

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Екатеринбургский филиал –
Уральский региональный центр
Бизнес-центр «Limerance»
ул. Воеводина, 8
Екатеринбург, Россия 620014

Телефон +7 (343) 253 0900
Факс +7 (343) 253 1900
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытое Акционерное Общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Зарегистрировано администрацией города Верхняя Салда, свидетельство от 18 февраля 1993 года № 162 П-ВИ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Свердловской области за №1026600784011 11 июля 2002 года. Свидетельство серии 66 № 002624651.

624760, Свердловская область, город Верхняя Салда, улица Парковая, дом 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Корякина К.В.

Заместитель директора, Екатеринбургский филиал
Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Уральский региональный центр,
(доверенность от 12 октября 2012 года № 41/12)

ЗАО «КПМГ»

29 апреля 2014 года

Екатеринбург, Российская Федерация

		2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Выручка	6	1 612 240	1 414 926	51 346 606	43 994 310
Себестоимость реализованной продукции	7	(952 271)	(824 672)	(30 327 912)	(25 641 560)
Валовая прибыль		659 969	590 254	21 018 694	18 352 750
Коммерческие расходы	7	(41 027)	(40 344)	(1 306 613)	(1 254 407)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(230 238)	(253 662)	(7 332 604)	(7 887 109)
Прибыль от операционной деятельности		388 704	296 248	12 379 477	9 211 234
Убыток от обесценения нематериальных активов	14, 15	(18 839)	(34 338)	(600 000)	(1 067 667)
Финансовые доходы	8	21 417	25 982	682 129	807 866
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(3 173)	2 845	(101 067)	88 465
Финансовые расходы	8	(40 287)	(24 947)	(1 283 044)	(775 643)
Прибыль до налогообложения		347 822	265 790	11 077 495	8 264 255
Расход по налогу на прибыль	12	(68 126)	(65 078)	(2 169 698)	(2 023 466)
Прибыль за год		279 696	200 712	8 907 797	6 240 789
Прочий совокупный доход / (убыток)					
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(97 115)	67 067	-	-
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(5 206)	(6 776)	(165 779)	(210 716)
		(102 321)	60 291	(165 779)	(210 716)
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(10 239)	4 088	123 837	(123 909)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		126	215	3 997	6 695
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		(25)	(43)	(799)	(1 339)
		(10 138)	4 260	127 035	(118 553)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		(112 459)	64 551	(38 744)	(329 269)
Общий совокупный доход за год		167 237	265 263	8 869 053	5 911 520
Прибыль, причитающаяся:					
Акционерам Компании		280 471	201 357	8 932 474	6 260 830
Держателям неконтролирующих долей		(775)	(645)	(24 677)	(20 041)
Прибыль за год		279 696	200 712	8 907 797	6 240 789
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Акционерам Компании		169 308	266 904	8 938 440	5 962 538
Держателям неконтролирующих долей		(2 071)	(1 641)	(69 387)	(51 018)
Общий совокупный доход		167 237	265 263	8 869 053	5 911 520
Прибыль на акцию акционеров Компании – базовая и разводненная (долл. США/руб. и акцию)	9	24.326	17.464	774.747	543.025

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 29 апреля 2014 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

М.В. Воеводин

Генеральный директор

Д.Ю. Санников

Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 94, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

тыс. долл. США	Прим.	2013 г.	2012 г., (пересчитано)	2011 г., (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	1 006 303	1 009 734	875 609
Гудвилл	15	61 163	65 908	49 725
Прочие нематериальные активы	14	50 438	70 858	46 591
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	16	40 028	50 855	46 568
Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам	17	5 060	20 957	20 250
Прочие внеоборотные активы		8 910	3 677	3 596
Итого внеоборотных активов		1 171 902	1 221 989	1 042 339
Оборотные активы				
Запасы	18	834 251	771 448	534 477
Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам	17	29 344	100 731	85 271
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	347 170	360 436	336 326
Активы по текущему налогу на прибыль		4 901	26 874	5 691
Денежные средства и их эквиваленты	20	498 791	209 233	217 776
Прочие оборотные активы		4 255	5 070	3 029
Итого оборотных активов		1 718 712	1 473 792	1 182 570
Всего активов		2 890 614	2 695 781	2 224 909

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

тыс. долл. США	Прим.	2013 г.	2012 г., (пересчитано)	2011 г., (пересчитано)
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21			
Собственный капитал				
Акционерный капитал		22 785	22 785	22 785
Эмиссионный доход		158 054	158 054	158 054
Нераспределенная прибыль		1 567 465	1 385 631	1 193 556
Резервы		(12 674)	(7 569)	(965)
Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(232 901)	(126 843)	(198 994)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		1 502 729	1 432 058	1 174 436
Неконтролирующая доля		7 630	9 701	-
Итого капитала		1 510 359	1 441 759	1 174 436
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	23	778 057	432 352	456 769
Пенсионный план с установленными выплатами	10	57 487	54 363	42 967
Прочие долгосрочные обязательства		7 651	10 806	7 725
Отложенные налоговые обязательства	12	40 632	36 931	24 618
Итого долгосрочных обязательств		883 827	534 452	532 079
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	100 752	120 468	141 864
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль за текущий период		2 292	3 019	3 878
Обязательства по прочим налогам		8 235	9 654	5 302
Краткосрочные кредиты и займы	23	224 722	422 676	266 278
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		144 710	157 871	99 925
Дивиденды к выплате		15 717	5 882	1 147
Итого краткосрочных обязательств		496 428	719 570	518 394
Итого обязательств		1 380 255	1 254 022	1 050 473
Всего собственного капитала и обязательств		2 890 614	2 695 781	2 224 909

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 94, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

тыс. руб.	Прим.	2013 г.	2012 г., (пересчитано)	2011 г., (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	32 935 497	30 668 347	28 191 191
Гудвилл	15	2 001 817	2 001 817	1 600 942
Прочие нематериальные активы	14	1 650 791	2 152 136	1 500 042
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	16	1 310 087	1 544 616	1 499 266
Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам	17	165 593	636 544	651 952
Прочие внеоборотные активы		291 632	111 695	115 793
Итого внеоборотных активов		38 355 417	37 115 155	33 559 186
Оборотные активы				
Запасы	18	27 304 381	23 430 958	17 208 103
Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам	17	960 400	3 059 462	2 745 382
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	11 362 599	10 947 395	10 828 365
Активы по текущему налогу на прибыль		160 417	816 248	183 244
Денежные средства и их эквиваленты	20	16 325 038	6 354 983	7 011 460
Прочие оборотные активы		139 259	153 988	97 537
Итого оборотных активов		56 252 094	44 763 034	38 074 091
Всего активов		94 607 511	81 878 189	71 633 277

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

тыс. руб.	Прим.	2013 г.	2012 г., (пересчитано)	2011 г., (пересчитано)
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21			
Собственный капитал				
Акционерный капитал		596 313	596 313	596 313
Эмиссионный доход		4 800 527	4 800 527	4 800 527
Нераспределенная прибыль		44 108 735	38 402 572	32 447 505
Резервы		(400 106)	(237 525)	(32 165)
Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		75 615	(92 932)	-
Капитал, причитающийся акционерам Компании		49 181 084	43 468 955	37 812 180
Неконтролирующая доля		251 795	321 182	-
Итого капитала		49 432 879	43 790 137	37 812 180
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	23	25 465 192	13 131 696	14 706 185
Пенсионный план с установленными выплатами	10	1 881 504	1 651 156	1 383 349
Прочие долгосрочные обязательства		250 398	328 245	248 702
Отложенные налоговые обязательства	12	1 329 857	1 121 696	792 623
Итого долгосрочных обязательств		28 926 951	16 232 793	17 130 859
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	3 297 502	3 658 924	4 567 488
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль за текущий период		75 001	91 699	124 872
Обязательства по прочим налогам		269 571	293 218	170 694
Краткосрочные кредиты и займы	23	7 354 964	12 837 822	8 573 091
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		4 736 233	4 794 953	3 217 159
Дивиденды к выплате		514 410	178 643	36 934
Итого краткосрочных обязательств		16 247 681	21 855 259	16 690 238
Итого обязательств		45 174 632	38 088 052	33 821 097
Всего собственного капитала и обязательств		94 607 511	81 878 189	71 633 277

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании						
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтро- лирующая доля участия
Остаток на 1 января 2012 года	22 785	158 054	1 203 151	715	(198 994)	1 185 711	-
Влияние изменений в учетной политике	-	-	(9 595)	(1 680)	-	(11 275)	-
Пересчитанный остаток на 1 января 2012	22 785	158 054	1 193 556	(965)	(198 994)	1 174 436	-
Итого совокупный доход за год							
Прибыль за год	-	-	201 357	-	-	201 357	(645)
Прочий совокупный доход / (убыток)							
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	72 151	72 151	(996)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	215	-	215	-
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	(6 776)	-	(6 776)	-
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(43)	-	(43)	-
Итого прочий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	(6 604)	72 151	65 547	(996)
Всего совокупный доход за год	-	-	201 357	(6 604)	72 151	266 904	(1 641)
Дивиденды	-	-	(9 282)	-	-	(9 282)	-
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующей долей участия	-	-	-	-	-	-	11 342
Итого по операциям с акционерами	-	-	(9 282)	-	-	(9 282)	11 342
Остаток на 31 декабря 2012 года	22 785	158 054	1 385 631	(7 569)	(126 843)	1 432 058	9 701

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	22 785	158 054	1 385 631	(7 569)	(126 843)	1 432 058	9 701	1 441 759
Итого совокупный доход / (убыток)								
Прибыль за год	-	-	280 471	-	-	280 471	(775)	279 696
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	(106 058)	(106 058)	(1 296)	(107 354)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	126	-	126	-	126
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	(5 206)	-	(5 206)	-	(5 206)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(25)	-	(25)	-	(25)
Итого прочий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	(5 105)	(106 058)	(111 163)	(1 296)	(112 459)
Всего совокупный доход за год	-	-	280 471	(5 105)	(106 058)	169 308	(2 071)	167 237
Дивиденды	-	-	(98 637)	-	-	(98 637)	-	(98 637)
Итого по операциям с акционерами	-	-	(98 637)	-	-	(98 637)	-	(98 637)
Остаток на 31 декабря 2013 года	22 785	158 054	1 567 465	(12 674)	(232 901)	1 502 729	7 630	1 510 359

тыс. руб.

Капитал, причитающийся акционерам Компании								
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 1 января 2012 года	596 313	4 800 527	32 756 442	21 916	-	38 175 198	-	38 175 198
Влияние изменений в учетной политике	-	-	(308 937)	(54 081)	-	(363 018)	-	(363 018)
Пересчитанный остаток на 1 января 2012	596 313	4 800 527	32 447 505	(32 165)	-	37 812 180	-	37 812 180
Итого совокупный доход за год								
Прибыль за год	-	-	6 260 830	-	-	6 260 830	(20 041)	6 240 789
Прочий совокупный доход / (убыток)								
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	(92 932)	(92 932)	(30 977)	(123 909)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	6 695	-	6 695	-	6 695
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	(210 716)	-	(210 716)	-	(210 716)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(1 339)	-	(1 339)	-	(1 339)
Итого прочий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	(205 360)	(92 932)	(298 292)	(30 977)	(329 269)
Всего совокупный доход за год	-	-	6 260 830	(205 360)	(92 932)	5 962 538	(51 018)	5 911 520
Дивиденды	-	-	(305 763)	-	-	(305 763)	-	(305 763)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующей долей участия	-	-	-	-	-	-	372 200	372 200
Итого по операциям с акционерами	-	-	(305 763)	-	-	(305 763)	372 200	66 437
Остаток на 31 декабря 2012 года	596 313	4 800 527	38 402 572	(237 525)	(92 932)	43 468 955	321 182	43 790 137

тыс. руб.

тыс. руб.	Капитал, причитающийся акционерам Компании							
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	596 313	4 800 527	38 402 572	(237 525)	(92 932)	43 468 955	321 182	43 790 137
Итого совокупный доход / (убыток)								
Прибыль за год	-	-	8 932 474	-	-	8 932 474	(24 677)	8 907 797
Прочий совокупный дозод								
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	168 547	168 547	(44 710)	123 837
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	3 997	-	3 997	-	3 997
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	(165 779)	-	(165 779)	-	(165 779)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(799)	-	(799)	-	(799)
Итого прочий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	(162 581)	168 547	5 966	(44 710)	(38 744)
Всего совокупный доход за год	-	-	8 932 474	(162 581)	168 547	8 938 440	(69 387)	8 869 053
Дивиденды	-	-	(3 226 311)	-	-	(3 226 311)	-	(3 226 311)
Итого по операциям с акционерами	-	-	(3 226 311)	-	-	(3 226 311)	-	(3 226 311)
Остаток на 31 декабря 2013 года	596 313	4 800 527	44 108 735	(400 106)	75 615	49 181 084	251 795	49 432 879

		2013 г.	2012 г.,	2013 г.	2012 г.,
		тыс. долл.	(пересчитано)	тыс.	(пересчитано)
		США	США	руб.	тыс. руб.
Денежные потоки от операционной деятельности					
Прибыль до налогообложения		347 822	265 790	11 077 495	8 264 255
<i>Корректировки:</i>					
Амортизация	7(a),(c)	125 137	113 525	3 985 325	3 529 840
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		(7 104)	8 721	(233 043)	259 358
Убыток от обесценения нематериальных активов		18 839	34 338	600 000	1 067 667
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		3 173	(2 845)	101 067	(88 465)
Процентные доходы	8	(21 417)	(5 613)	(682 129)	(174 550)
(Прибыль) / убыток при пересчете операций в иностранной валюте		34 199	(27 544)	249 221	(951 124)
Процентные расходы	8	32 461	24 947	1 033 823	775 643
Восстановление резерва под обесценение запасов	7(a)	1 304	15 152	116 294	471 128
Убыток от выбытия основных средств	7(c)	944	(4)	30 082	(122)
Расходы по пенсионным планам	7(a)	5 481	4 978	174 559	154 777
Изменения:		540 839	431 445	16 452 694	13 308 407
Дебиторской задолженности		8 449	(27 523)	227 026	(822 595)
Авансов выданных поставщикам		11 926	19 982	390 328	606 920
Запасов		(121 901)	(217 236)	(3 989 709)	(6 599 323)
Торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и кредиторской задолженности по прочим налогам		(16 996)	15 872	(553 177)	468 596
оборотных активов		450	(1 859)	14 730	(56 433)
прочих долгосрочных обязательств		(2 378)	2 618	(77 845)	79 543
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		420 389	223 299	12 464 047	6 985 115
Налог на прибыль уплаченный		(48 524)	(83 849)	(1 528 209)	(2 587 805)
Проценты уплаченные		(28 164)	(24 047)	(891 351)	(747 690)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		343 701	115 403	10 044 487	3 649 620

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 94, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		2013 г.	2012 г.,	2013 г.	2012 г.,
		тыс. долл.	(пересчитано)	тыс.	(пересчитано)
		США	США	руб.	руб.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности					
Приобретение основных средств, включая авансы выданные	13	(206 020)	(191 664)	(6 561 280)	(5 902 091)
Приобретение нематериальных активов	14	(794)	(64)	(25 275)	(2 004)
Поступления от продажи основных средств		11 588	5 981	368 988	179 220
Приобретение дочерних компаний за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	(56 553)	-	(1 855 898)
Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций		(3 770)	(113 523)	(120 057)	(3 529 777)
Поступления от реализации инвестиций		58 467	87 428	1 862 057	2 718 400
Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых методом долевого участия		5 809	-	185 020	-
Проценты полученные		21 254	13 243	676 897	411 754
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(113 466)	(255 152)	(3 613 650)	(7 980 396)
Денежные потоки от финансовой деятельности					
Дивиденды, выплаченные акционерам		(90 800)	(5 277)	(2 891 807)	(164 054)
Привлечение заемных средств		1 687 554	654 332	54 600 913	20 345 157
Возврат заемных средств		(1 522 366)	(519 517)	(47 712 330)	(16 153 944)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		74 388	129 538	3 996 776	4 027 159
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(15 065)	1 668	(457 558)	(352 860)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		289 558	(8 543)	9 970 055	(656 477)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	209 233	217 776	6 354 983	7 011 460
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	498 791	209 233	16 325 038	6 354 983

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
Основа подготовки отчетности		23 Кредиты и займы	45
1 Отчитывающееся предприятие	17	24 Торговая и прочая кредиторская задолженность	50
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	18	Финансовые инструменты	
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	18	25 Справедливая стоимость и управление рисками	51
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	18	26 Существенные дочерние предприятия	63
Финансовый результат за год		Прочая информация	
5 Операционные сегменты	20	27 Операционная аренда	64
6 Выручка	21	28 Обязательства	64
7 Доходы и расходы	21	29 Условные активы и обязательства	64
8 Нетто-величина финансовых (расходов) / доходов	23	30 Связанные стороны	65
9 Прибыль на акцию	23	31 События после отчетной даты	70
Вознаграждение работникам		Учетная политика	
10 Вознаграждение работникам	24	32 Принципы оценки	71
11 Расходы на вознаграждение работникам	26	33 Изменения учетной политики	71
Налог на прибыль		34 Основные положения учетной политики	77
12 Расход по налогу на прибыль	27	35 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	93
Активы			
13 Основные средства	31		
14 Нематериальные активы	33		
15 Гудвилл	37		
16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	38		
17 Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам	41		
18 Запасы	41		
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	42		
20 Денежные средства и их эквиваленты	42		
Капитал и обязательства			
21 Капитал и резервы	44		
22 Управление капиталом	44		

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСПО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») включают в себя российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, как это определено в Гражданском кодексе Российской Федерации и зарубежные компании. Группа является одним из ведущих производителей титановой продукции в мире. Изначально Компания была образована в 1933 году как государственное предприятие в Московской области и в 1941 году завод был полностью эвакуирован в г. Верхняя Салда Свердловской области. В 1992 году Компания была приватизирована и зарегистрирована в форме открытого акционерного общества «Верхнесалдинское металлургическое производственное объединение» (далее «ВСПО») согласно Закону РФ «Об акционерных обществах».

В 1998 году ВСПО приобрело контрольный пакет акций ОАО «АВИСМА» (далее «АВИСМА»). В январе 2005 года ВСПО было переименовано в ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА». В июле 2005 года после приобретения оставшейся доли меньшинства была проведена реорганизация АВИСМА в форме присоединения к Компании.

Основная деятельность Компании осуществляется на двух производственных площадках, расположенных в городах Верхняя Салда (Свердловская обл.) и Березники (Пермский край). На производственной площадке, расположенной в г. Березники (АВИСМА), производятся титановая губка и первичный магний. В дальнейшем титановая губка используется в производстве титановой продукции на площадке в г. Верхняя Салда. Готовая продукция Компании представлена титановыми изделиями холодного и горячего проката, а также коваными и штампованными изделиями для авиакосмической промышленности, промышленного производства и других целей. Компания также производит ферротитан, алюминиевые профили, специализированные изделия из стального проката и кованные изделия. Указанная продукция реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и за рубежом.

Компания и ее дочерние общества представляют собой вертикально интегрированную группу.

По состоянию на 31 декабря 2012 конечной контролирующей стороной Компании являлось правительство Российской Федерации, в косвенной собственности которого находился контрольный пакет в размере более 50% выпущенных акций. Промежуточной контролирующей стороной Компании являлась Государственная корпорация «Ростехнологии».

По состоянию на 31 декабря 2013 года конечной материнской компанией для Группы является ЗАО «Экспотрейд», контролирующее 50% + 1 акцию Компании. ЗАО «Экспотрейд» контролируется менеджментом Группы, при этом большинство акций ЗАО «Экспотрейд» контролируется Шелковым М. Е., который является конечным контролирующим бенефициаром Группы.

Юридический адрес Компании: 624760, Россия, Свердловская обл., г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних предприятий является российский рубль. Функциональной валютой кипрской компании «Limpieza» Ltd и украинской компании ООО «Демуринский горно-обогатительный комбинат» является украинская гривна.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах долларов США и тысячах российских рублей, если не указано иное. Валютой представления прилагаемой консолидированной финансовой отчетности является доллар США (долл. США) и российский рубль (руб.).

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- примечание 14 – Нематериальные активы;
- примечание 15 – Гудвилл;
- примечание 16 – Классификация соглашений о совместной деятельности;
- примечание 25(с) – Кредитный риск.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- примечание 14 – Нематериальные активы;
- примечание 15 – Гудвилл;
- примечание 29 – Условные обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и для целей раскрытия информации на основе следующих методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики оценки как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по приобретению бизнеса.

(c) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной

ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Операционные сегменты

У Группы имеется один основной отчетный сегмент, а именно, сегмент производства и продажи титановой продукции. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа рентабельности Группы в целом. Данные по выручке от реализации сгруппированы по регионам местонахождения покупателей и заказчиков. Производственные мощности и большая часть активов и обязательств Группы расположены в Российской Федерации.

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Выручка				
Россия	670 807	575 687	21 363 851	17 899 828
Северная Америка	380 151	346 596	12 107 037	10 776 699
Европа	406 692	338 845	12 952 326	10 535 721
Азия	98 190	95 174	3 127 151	2 959 237
Другие страны СНГ	56 400	58 624	1 796 241	1 822 825
	1 612 240	1 414 926	51 346 606	43 994 310

Выручка Группы от операций с одним из покупателем составляет до 10% и более от общего объема выручки, что составляет около 167 млн. долл. США или 5 318 млн. руб. (в 2012 году – 185 млн. долл. США или 5 677 млн. руб.), или более 10% от общего объема выручки Группы. Информация о выручке по операциям с предприятиями, контролируруемыми государством, раскрывается в примечании 30.

Выручка от некоторых европейских покупателей передана в залог в обеспечение банковских кредитов (см. примечание 23).

6 Выручка

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Выручка от реализации товаров	1 579 877	1 381 623	50 315 897	42 958 796
Выручка от предоставления услуг	24 229	24 556	771 636	763 512
Прочая выручка	8 134	8 747	259 073	272 002
Итого выручки	1 612 240	1 414 926	51 346 606	43 994 310

7 Доходы и расходы

(а) Себестоимость продаж

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Расходные материалы и комплектующие	(343 499)	(282 375)	(10 939 751)	(8 779 905)
Расходы на персонал	(194 296)	(175 750)	(6 187 936)	(5 464 584)
Коммунальные услуги	(182 589)	(155 938)	(5 815 092)	(4 848 588)
Амортизация	(121 397)	(103 795)	(3 866 237)	(3 227 301)
Отчисления в Пенсионный фонд	(60 423)	(54 270)	(1 924 351)	(1 687 426)
Ремонт и техническое обслуживание	(22 188)	(13 649)	(706 643)	(424 377)
Расходы по пенсионным планам	(5 481)	(4 978)	(174 559)	(154 777)
Резерв под обесценение запасов	(1 304)	(15 152)	(116 294)	(471 128)
Прочие расходы	(21 094)	(18 765)	(597 049)	(583 474)
	(952 271)	(824 672)	(30 327 912)	(25 641 560)

(b) Коммерческие расходы

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Транспортные расходы	(10 191)	(10 839)	(324 563)	(337 005)
Расходы на персонал	(7 057)	(6 948)	(224 751)	(216 026)
Материалы	(7 002)	(7 170)	(223 000)	(222 934)
Таможенные сборы и пошлины	(5 414)	(6 749)	(172 425)	(209 848)
Расходы на сертификацию продукции	(5 068)	(4 233)	(161 406)	(131 610)
Отчисления в Пенсионный фонд	(910)	(835)	(28 982)	(25 977)
Расходы на рекламу	(757)	(1 375)	(24 109)	(42 748)
Прочее	(4 628)	(2 196)	(147 377)	(68 259)
	(41 027)	(40 344)	(1 306 613)	(1 254 407)

(c) Общехозяйственные и административные расходы

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Расходы на персонал	(91 061)	(86 466)	(2 900 109)	(2 688 481)
Страхование	(22 872)	(27 079)	(728 427)	(841 980)
Отчисления в Пенсионный фонд	(21 752)	(19 830)	(692 757)	(616 589)
Расходы на благотворительную деятельность	(16 548)	(17 741)	(527 020)	(551 611)
Ремонт и техническое обслуживание	(14 971)	(8 125)	(476 796)	(252 644)
Налоги, помимо налога на прибыль	(12 873)	(17 223)	(409 979)	(535 525)
Расходы на оплату консультационных услуг	(5 725)	(5 510)	(182 330)	(171 324)
Материалы	(3 754)	(11 900)	(119 557)	(370 015)
Амортизация	(3 604)	(9 575)	(114 766)	(297 711)
(Убыток) / доход от выбытия основных средств	(944)	4	(30 082)	122
Прочие расходы	(36 134)	(50 217)	(1 150 781)	(1 561 351)
	(230 238)	(253 662)	(7 332 604)	(7 887 109)

8 Нетто-величина финансовых (расходов) / доходов

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Финансовые доходы				
Процентные доходы	21 417	5 613	682 129	174 550
Нетто-прибыль по курсовым разницам	-	20 369	-	633 316
Итого финансовые доходы	21 417	25 982	682 129	807 866
Финансовые расходы				
Процентные расходы	(32 461)	(24 947)	(1 033 823)	(775 643)
Нетто-убыток по курсовым разницам	(7 826)	-	(249 221)	-
Итого финансовые расходы	(40 287)	(24 947)	(1 283 044)	(775 643)

9 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

тыс. долл. США	2013 г.	2012 г., (пересчитано)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	11 529 538	11 529 538
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. долл. США)	280 471	201 357
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	24,326	17,464

тыс. руб.	2013 г.	2012 г., (пересчитано)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	11 529 538	11 529 538
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. руб.)	8 932 474	6 260 830
Базовая прибыль на акцию (руб.)	774,747	543,025

10 Вознаграждение работникам

Программа вознаграждений работникам Компании после окончания трудовых отношений с ними и при выходе на пенсию предусматривает разовые выплаты в случае выхода работника на пенсию и в случае смерти работника, выплату пенсий, а также дополнительную материальную помощь работникам, вышедшим на пенсию. Размер пенсионных выплат зависит от стажа работы в Компании участников программы. Размер разовых выплат при выходе на пенсию зависит от величины месячного оклада и стажа работника на момент выхода на пенсию.

Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает выплату пенсий по старости и по инвалидности.

Расходы по программам вознаграждения работников Компании, в части окончания трудовых отношений и при выходе на пенсию, не являются вычитаемыми в соответствии с Налоговым законодательством в России, следовательно, Компания не признает отложенный налоговый актив в отношении пенсионного плана с установленными выплатами.

Последняя независимая актуарная оценка пенсионных выплат и иных вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними и при выходе на пенсию по состоянию на 31 декабря 2013 г. для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО проводилась в марте 2014 года. Для целей проведения оценки по заказу Компании были подготовлены цензовые данные по работникам Компании по состоянию на дату оценки.

(а) Изменения в чистых обязательствах (активах) планов с установленными выплатами

В следующей таблице представлена сверка входящего и исходящего сальдо чистого обязательства (актива) плана с установленными выплатами и их компонентов.

	Обязательство плана с установленными выплатами	
	2013 г.	2012 г., (пересчитано)
тыс. долл. США		
Остаток на 1 января	54 363	42 966
Отнесено на прибыль или убыток		
Стоимость услуг текущего периода	1 748	1 419
Процентный расход	3 733	3 559
	5 481	4 978
Отнесено на прочий совокупный доход		
Убыток от переоценки:		
- Актуарные убытки	5 206	6 776
	5 206	6 776
Прочее		
Произведенные выплаты	(3 454)	(3 142)
Влияние изменений обменных курсов валют	(4 109)	2 785
	(7 563)	(357)
Остаток на 31 декабря	57 487	54 363

тыс. руб.	Обязательство плана с установленными выплатами	
	2013 г.	2012 г., (пересчитано)
Остаток на 1 января	1 651 156	1 383 349
Отнесено на прибыль или убыток		
Стоимость услуг текущего периода	55 675	44 109
Процентный расход	118 884	110 668
	174 559	154 777
Отнесено на прочий совокупный доход		
Убыток от переоценки:		
- Актуарные убытки	165 779	210 716
	165 779	210 716
Прочее		
Произведенные выплаты	(109 990)	(97 686)
	(109 990)	(97 686)
Остаток на 31 декабря	1 881 504	1 651 156

(b) Обязательство по плану с установленными выплатами

(i) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконтирования	7,50%	7,20%
Темпы роста заработной платы и базы для расчета выплат работникам	5,00%	5,00%
Темпы роста пенсий	5,00%	5,00%
Текучесть кадров	до 49 лет: 5% в год от 50 лет: 0% в год	до 49 лет: 5% в год от 50 лет: 0% в год
Уровень смертности	Население Свердловской области 2012	Население Свердловской области 2010
Предположения относительно будущей смертности основаны на опубликованных статистических данных и таблицах смертности.		

(ii) Анализ чувствительности

31 декабря 2013 тыс. долл. США	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(4 638)	5 599
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	5 687	(4 780)

31 декабря 2013 тыс. руб.	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(151 797)	183 264
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	186 125	(156 446)

Выше представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

11 Расходы на вознаграждение работникам

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Заработная плата и отчисления в Пенсионный фонд	(375 499)	(344 099)	(11 958 886)	(10 699 083)
Расходы по пенсионным планам	(5 481)	(4 978)	(174 559)	(154 777)
	(380 980)	(349 077)	(12 133 445)	(10 853 860)

12 Расход по налогу на прибыль

Ставка, применявшаяся российскими компаниями Группы при расчете налога на прибыль, равна ставке российского налога на прибыль и составляет 20% (в 2012 году – 20%).

(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс.руб.	2012 г., (пересчитано) тыс.руб.
Текущий налог на прибыль				
Начислено в отчетном году	(62 698)	(61 321)	(1 996 797)	(1 908 235)
Корректировка налога за прошлые периоды	699	(544)	22 236	(16 896)
	(61 999)	(61 865)	(1 974 561)	(1 925 131)
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	(6 127)	(3 213)	(195 137)	(98 335)
	(68 126)	(65 078)	(2 169 698)	(2 023 466)

(b) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

тыс. долл. США	2013 г.			2012 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126	(25)	101	215	(43)	172
Переоценка обязательств/ (активов) по планам с установленными выплатами	(5 206)	-	(5 206)	(6 776)	-	(6 776)
	(5 080)	(25)	(5 105)	(6 561)	(43)	(6 604)

тыс. руб.	2013 г.			2012 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 997	(799)	3 198	6 695	(1 339)	5 356
Переоценка обязательств/ (активов) по планам с установленными выплатами	(165 779)	-	(165 779)	(210 716)	-	(210 716)
	(161 782)	(799)	(162 581)	(204 021)	(1 339)	(205 360)

Сверка эффективной ставки налога:

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	347 822	265 790	11 077 495	8 264 255
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(69 565)	(53 157)	(2 215 499)	(1 652 850)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по другим ставкам	6 068	(1 719)	193 293	(53 054)
Невычитаемые расходы	(5 328)	(9 658)	(169 728)	(300 666)
(Недоначислено) / излишне начислено в предшествующие годы	699	(544)	22 236	(16 896)
	(68 126)	(65 078)	(2 169 698)	(2 023 466)

(с) Изменение сальдо отложенного налога

тыс. долл. США	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(50 958)	(5 620)	-	3 550	(53 028)
Нематериальные активы	(2 513)	3 154	-	(247)	394
Запасы	14 525	(940)	-	(889)	12 696
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 528	929	-	(102)	2 355
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 676	335	-	(445)	6 566
Инвестиции	(407)	(35)	(25)	8	(459)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	2 568	637	-	(137)	3 068
Кредиты и займы	(1 684)	206	-	115	(1 363)
Прочие долгосрочные обязательства	215	(13)	-	(202)	-
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	(1 205)	1 149	-	56	-
Прочие статьи	(5 676)	(5 929)	-	744	(10 861)
Итого отложенные налоговые обязательства	(36 931)	(6 127)	(25)	2 451	(40 632)

тыс. долл. США	1 января 2012 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Поступления в результате объединения бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(37 920)	(10 279)	(467)	-	(2 292)	(50 958)
Нематериальные активы	-	4 466	(7 086)	-	107	(2 513)
Запасы	14 590	(932)	-	-	867	14 525
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 809	219	-	-	(500)	1 528
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 195	1 720	-	-	761	6 676
Инвестиции	28	(320)	-	(43)	(72)	(407)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 740	803	-	-	25	2 568
Кредиты и займы	(1 212)	(390)	-	-	(82)	(1 684)
Прочие долгосрочные обязательства	31	21	-	-	163	215
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	-	(1 177)	-	-	(28)	(1 205)
Прочие статьи	(7 879)	2 656	-	-	(453)	(5 676)
Итого отложенные налоговые обязательства	(24 618)	(3 213)	(7 553)	(43)	(1 504)	(36 931)

тыс. руб.	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(1 547 746)	(187 142)	-	(683)	(1 735 571)
Нематериальные активы	(76 317)	100 768	-	(11 542)	12 909
Запасы	441 153	(25 621)	-	-	415 532
Торговая и прочая дебиторская задолженность	46 413	30 671	-	-	77 084
Торговая и прочая кредиторская задолженность	202 775	12 136	-	-	214 911
Инвестиции	(12 359)	(1 869)	(799)	-	(15 027)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	77 999	22 404	-	-	100 403
Кредиты и займы	(51 155)	6 561	-	-	(44 594)
Прочие долгосрочные обязательства	6 532	(6 532)	-	-	-
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	(36 603)	36 603	-	-	-
Прочие статьи	(172 388)	(183 116)	-	-	(355 504)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 121 696)	(195 137)	(799)	(12 225)	(1 329 857)

тыс. руб.	1 января 2012 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Поступления в результате объединения бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(1 220 871)	(312 656)	(15 339)	-	1 120	(1 547 746)
Нематериальные активы	-	138 863	(232 540)	-	17 360	(76 317)
Запасы	469 751	(28 598)	-	-	-	441 153
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 259	(11 846)	-	-	-	46 413
Торговая и прочая кредиторская задолженность	135 051	67 724	-	-	-	202 775
Инвестиции	903	(11 923)	-	(1 339)	-	(12 359)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	56 033	21 966	-	-	-	77 999
Кредиты и займы	(39 022)	(12 133)	-	-	-	(51 155)
Прочие долгосрочные обязательства	1 005	5 527	-	-	-	6 532
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	-	(36 603)	-	-	-	(36 603)
Прочие статьи	(253 732)	81 344	-	-	-	(172 388)
Итого отложенные налоговые обязательства	(792 623)	(98 335)	(247 879)	(1 339)	18 480	(1 121 696)

Налоговые убытки (до расчета налогового эффекта) и годы истечения представлены ниже в таблице:

Год истечения	Налоговая база, 2013 тыс. долл. США	Налоговая база, 2013 тыс. руб.	Налоговая база, 2012 тыс. долл. США	Налоговая база, 2012 тыс. руб.
2018	2 663	87 148	2 856	86 751
2019	1 853	60 636	328	9 968
2020	1 172	38 373	1 263	38 373
2021	2 896	94 768	3 120	94 768
2022	2 370	77 578	2 554	77 578
2023	299	9 779	-	-
2028	1 234	40 420	1 306	39 664
Итого	12 487	408 702	11 427	347 102

По состоянию на 31 декабря 2013 г. отложенные налоговые обязательства по временным разницам (до расчета налогового эффекта) в размере 274 811 тыс. долл. США или 8 994 349 тыс. руб. (в 2012 году – 255 340 тыс. долл. США или 7 775 370 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние общества не были признаны в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут.

13 Основные средства

тыс. долл. США	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Переда-точные устрой-ства	Прочее	Незавер-шенное строи-тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	336 194	812 537	25 167	67 895	87 370	274 004	1 603 167
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	2 764	3 646	595	-	84	777	7 866
Поступления	5 247	45 483	556	2 059	14 520	125 097	192 962
Передачи	1 183	93 199	2 118	4 078	2 354	(102 932)	-
Выбытия	(2 716)	(9 250)	(771)	(186)	(10 208)	(3 137)	(26 268)
Влияние изменений обменных курсов валют	19 764	50 071	1 529	4 598	5 117	16 720	97 799
Остаток на 31 декабря 2012 г.	362 436	995 686	29 194	78 444	99 237	310 529	1 875 526
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2012 г.	(147 767)	(485 835)	(13 586)	(30 423)	(49 947)	-	(727 558)
Амортизация за отчетный год	(13 727)	(75 990)	(2 934)	(3 330)	(17 389)	-	(113 370)
Выбытия	220	9 109	746	118	10 098	-	20 291
Влияние изменений обменных курсов валют	(9 127)	(30 325)	(861)	(1 902)	(2 940)	-	(45 155)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(170 401)	(583 041)	(16 635)	(35 537)	(60 178)	-	(865 792)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	188 427	326 702	11 581	37 472	37 423	274 004	875 609
Остаток на 31 декабря 2012 г.	192 035	412 645	12 559	42 907	39 059	310 529	1 009 734
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2013 г.	362 436	995 686	29 194	78 444	99 237	310 529	1 875 526
Поступления	2 013	52 824	426	2 109	2 814	148 103	208 289
Передачи	11 862	83 589	3 966	1 013	2 680	(103 110)	-
Выбытия	(1 684)	(23 433)	(1 580)	(257)	(14 316)	(5 690)	(46 960)
Влияние изменений обменных курсов валют	(26 216)	(74 471)	(2 141)	(5 723)	(6 897)	(23 399)	(138 847)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	348 411	1 034 195	29 865	75 586	83 518	326 433	1 898 008
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2013 г.	(170 401)	(583 041)	(16 635)	(35 537)	(60 178)	-	(865 792)
Амортизация за отчетный год	(11 100)	(91 089)	(3 516)	(3 873)	(15 423)	-	(125 001)
Выбытия	267	19 146	1 514	61	13 440	-	34 428
Влияние изменений обменных курсов валют	12 543	43 824	1 247	2 661	4 385	-	64 660
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(168 691)	(611 160)	(17 390)	(36 688)	(57 776)	-	(891 705)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2013 г.	192 035	412 645	12 559	42 907	39 059	310 529	1 009 734
Остаток на 31 декабря 2013 г.	179 720	423 035	12 475	38 898	25 742	326 433	1 006 303

тыс. руб.	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передаваемые устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	10 824 125	26 160 502	810 259	2 185 951	2 812 983	8 821 848	51 615 668
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	90 711	119 666	19 514	-	2 748	25 506	258 145
Поступления	147 869	1 371 018	16 532	75 580	447 840	3 883 612	5 942 451
Передачи	36 782	2 897 843	65 858	126 805	73 196	(3 200 484)	-
Выбытия	(84 453)	(297 606)	(23 979)	(5 777)	(322 385)	(97 533)	(831 733)
Влияние изменений обменных курсов валют	(6 865)	(9 763)	(1 482)	-	(308)	(1 280)	(19 698)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	11 008 169	30 241 660	886 702	2 382 559	3 014 074	9 431 669	56 964 833
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2012 г.	(4 757 500)	(15 641 941)	(437 387)	(979 481)	(1 608 168)	-	(23 424 477)
Амортизация за отчетный год	(426 800)	(2 362 761)	(91 236)	(103 531)	(540 684)	-	(3 525 012)
Выбытия	8 557	296 157	23 317	3 663	320 941	-	652 635
Влияние изменений обменных курсов валют	198	61	54	-	55	-	368
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(5 175 545)	(17 708 484)	(505 252)	(1 079 349)	(1 827 856)	-	(26 296 486)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	6 066 625	10 518 561	372 872	1 206 470	1 204 815	8 821 848	28 191 191
Остаток на 31 декабря 2012 г.	5 832 624	12 533 176	381 450	1 303 210	1 186 218	9 431 669	30 668 347
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2013 г.	11 008 169	30 241 660	886 702	2 382 559	3 014 074	9 431 669	56 964 833
Поступления	64 095	1 682 345	13 559	67 174	89 611	4 716 778	6 633 562
Передачи	377 776	2 662 171	126 298	32 270	85 343	(3 283 858)	-
Выбытия	(53 624)	(746 281)	(50 322)	(8 140)	(455 930)	(181 205)	(1 495 502)
Влияние изменений обменных курсов валют	6 784	8 478	1 206	-	434	496	17 398
Остаток на 31 декабря 2013 г.	11 403 200	33 848 373	977 443	2 473 863	2 733 532	10 683 880	62 120 291
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2013 г.	(5 175 545)	(17 708 484)	(505 252)	(1 079 349)	(1 827 856)	-	(26 296 486)
Амортизация за отчетный год	(353 511)	(2 901 035)	(111 976)	(123 333)	(491 148)	-	(3 981 003)
Выбытия	8 507	609 753	48 212	1 919	428 041	-	1 096 432
Влияние изменений обменных курсов валют	(565)	(2 998)	(155)	-	(19)	-	(3 737)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(5 521 114)	(20 002 764)	(569 171)	(1 200 763)	(1 890 982)	-	(29 184 794)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2013 г.	5 832 624	12 533 176	381 450	1 303 210	1 186 218	9 431 669	30 668 347
Остаток на 31 декабря 2013 г.	5 882 086	13 845 609	408 272	1 273 100	842 550	10 683 880	32 935 497

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 121 397 тыс. долл. США или 3 866 237 тыс. руб. (в 2012 году – 103 795 тыс. долл. США или 3 227 301 тыс. руб.), на административные расходы – в сумме 3 604 тыс. долл. США или 114 766 тыс. руб. (в 2012 году – 9 575 тыс. долл. США или 297 711 тыс. руб.).

Авансы, выданные поставщикам на цели капитального строительства, в сумме 51 183 тыс. долл. США или 1 675 184 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 28 971 тыс. долл. США или 879 927 тыс. руб.) включены в состав незавершенного строительства.

В 2013 году капитализированные затраты по займам, связанные со строительством и приобретением основных средств, составили 2 269 долл. США или 72 282 тыс. руб. (в 2012 году – 1 298 тыс. долл. США или 40 360 тыс. руб.) при ставке капитализации 3% (в 2012 году – 3%).

Объекты недвижимости остаточной стоимостью 10 244 тыс. долл. США или 335 277 тыс. руб. (в 2012 году – 9 149 тыс. долл. США или 277 880 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. примечание 23).

14 Нематериальные активы

тыс. долл. США	Права на добычу	Прочее	Итого
Себестоимость			
Остаток на 1 января 2012 г.	45 761	2 259	48 020
Поступления	-	64	64
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	44 380	-	44 380
Выбытия	-	(704)	(704)
Влияние изменений обменных курсов валют	2 734	(12)	2 722
Остаток на 31 декабря 2012 г.	92 875	1 607	94 482
Накопленная амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2012 г.	-	(1 429)	(1 429)
Амортизация за период	-	(155)	(155)
Убыток от обесценения	(22 330)	-	(22 330)
Выбытия	-	805	805
Влияние изменений обменных курсов валют	(530)	15	(515)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(22 860)	(764)	(23 624)
Остаточная стоимость			
Остаток на 1 января 2012 г.	45 761	830	46 591
Остаток на 31 декабря 2012 г.	70 015	843	70 858
Себестоимость			
Остаток на 1 января 2013 г.	92 875	1 607	94 482
Поступления	703	91	794
Влияние изменений обменных курсов валют	(3 493)	(11)	(3 504)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	90 085	1 687	91 772

тыс. долл. США	Права на добычу	Прочее	Итого
Накопленная амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2013 г.	(22 860)	(764)	(23 624)
Амортизация за период	-	(136)	(136)
Убыток от обесценения	(18 839)	-	(18 839)
Влияние изменений обменных курсов валют	1 279	(14)	1 265
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(40 420)	(914)	(41 334)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2012 г.	70 015	843	70 858
Остаток на 31 декабря 2013 г.	49 665	773	50 438
тыс. руб.	Права на добычу	Прочее	Итого
Себестоимость			
Остаток на 1 января 2012 г.	1 473 317	71 604	1 544 921
Поступления	-	2 004	2 004
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	1 456 420	-	1 456 420
Выбытия	-	(23 330)	(23 330)
Влияние изменений обменных курсов валют	(108 883)	-	(108 883)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 820 854	50 278	2 871 132
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2012 г.	-	(44 879)	(44 879)
Амортизация за период	-	(4 828)	(4 828)
Убыток от обесценения	(694 317)	-	(694 317)
Выбытия	-	25 028	25 028
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(694 317)	(24 679)	(718 996)
Остаточная стоимость			
Остаток на 1 января 2012 г.	1 473 317	26 725	1 500 042
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 126 537	25 599	2 152 136
Себестоимость			
Остаток на 1 января 2013 г.	2 820 854	50 278	2 871 132
Поступления	22 404	2 871	25 275
Влияние изменений обменных курсов валют	77 702	-	77 702
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 920 960	53 149	2 974 109
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2013 г.	(694 317)	(24 679)	(718 996)
Амортизация за период	-	(4 322)	(4 322)
Убыток от обесценения	(600 000)	-	(600 000)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(1 294 317)	(29 001)	(1 323 318)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 126 537	25 599	2 152 136
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 626 643	24 148	1 650 791

Амортизация лицензии на право пользования недрами начнется с момента начала добычи и будет рассчитываться по методу единицы произведенной продукции на основании фактической добычи за период.

Расходы на амортизацию прочих нематериальных активов в размере 136 тыс. долл. США или 4 322 тыс. руб. (в 2012 году – 155 тыс. долл. США или 4 828 тыс. руб.) были отнесены на административные расходы.

(а) Месторождение «Центральное»

В июле 2011 г. Группа приобрела лицензию на право пользования недрами северной части восточного участка месторождения «Центральное», расположенного в Тамбовской области. Стоимость приобретения составила 50 134 тыс. долл. США или 1 473 317 тыс. руб. По результатам теста на обесценение балансовая стоимость лицензии на право пользования недрами выше, чем ее возмещаемая стоимость, поэтому в 2012 году был признан убыток от обесценения в сумме 22 330 тыс. долл. США и 694 317 тыс. руб. Убыток от обесценения возник в связи с общим снижением цен на титановое сырье, более низким, чем ожидалось, качеством титановых песков месторождения, а также задержками в реализации проекта.

Данная лицензия дает право на разведку месторождения и добычу ильменит-рутил-цирконовых песков, которые служат основным сырьем для производства титановой губки. Стоимость приобретения была определена на основании дисконтированных денежных потоков, которые ожидаются от добычи ильменит-рутил-цирконовых песков на территории всего восточного участка месторождения «Центральное». В ближайшем будущем Группа собирается получить лицензию на право добычи на территории всего восточного участка месторождения «Центральное». На данный момент Группа не может оценить приблизительные затраты, связанные с таким расширением.

Разработка месторождения потребует дополнительных инвестиций. Группа планирует начать добычу не ранее, чем в 2016 году. Группа продлила срок лицензии на право пользования недрами северной части восточного участка месторождения «Центральное» до 2029 года.

На основании теста на обесценение, проведенного в 2012 году, руководство Группы не выявило дополнительных индикаторов обесценения в 2013 году.

(b) Месторождение «Волчанское»

В июле 2012 г. Группа приобрела 75% акций группы Limpieza, которая владеет лицензией на разработку ильменит-циркониевых песков Волчанского месторождения Днепропетровской области. Общее количество запасов месторождения оценивается на уровне 5 миллионов тонн ильменита, рутила, циркония и прочих полезных ископаемых. Группа приобрела лицензию на право разработки месторождения за 44 380 тыс. долл. США или 1 456 420 тыс. руб.

Приобретенная группа находится на стадии начала своей деятельности по добыче и обогащению ильменит-циркониевого концентрата, который является основным сырьем для производства титановой губки. Группа планирует начать разработку месторождения в 2016 году.

Группа провела оценку возмещаемой стоимости лицензии на право пользования недрами месторождения «Волчанское» в Днепропетровской области. Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования

будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей.

При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были определены на основании планов Руководства начать добычу ильменитового концентрата в 2016 году и достигнуть максимальной производительности 50 тыс. тонн к 2018 году и придерживаться ее до 2033 года, когда месторождение будет полностью выработано.
- При определении возмещаемой величины применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 22,1%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли долгосрочных заемных средств в размере 3% и рыночной процентной ставки 10,3%.

По результатам теста на обесценение балансовая стоимость лицензии на право пользования недрами оказалась выше, чем ее возмещаемая стоимость, поэтому в 2013 году был признан убыток от обесценения в сумме 18 839 тыс. долл. США или 600 000 тыс. руб. Убыток от обесценения возник в результате задержки реализации проекта и увеличения ставки дисконтирования ввиду странового риска.

Менеджмент провел анализ чувствительности теста на обесценение лицензии на право пользования недрами и определил, что уменьшение цен на продажу на 10% и увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к обесценению в сумме 7 000 тыс. долл. США или 230 000 тыс. руб. Увеличение цен на продажу на 10% и уменьшение ставки дисконтирования на 1% приведет к обесценению в сумме 9 000 тыс. долл. США или 300 000 тыс. руб.

15 Гудвилл

	Приобретение Limpieza и ДГОК тыс. долл. США	Приобретение АВИСМА тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2012 г.	-	49 725	49 725
Поступления в результате объединения бизнеса	23 592	-	23 592
Обесценение гудвилла	(12 008)	-	(12 008)
Влияние изменения обменных курсов	1 615	2 984	4 599
Остаток на 31 декабря 2012 г.	13 199	52 709	65 908
Остаток на 1 января 2013 г.	13 199	52 709	65 908
Влияние изменения обменных курсов	(951)	(3 794)	(4 745)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	12 248	48 915	61 163

	Приобретение Limpieza и ДГОК тыс. руб.	Приобретение АВИСМА тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Остаток на 1 января 2012 г.	-	1 600 942	1 600 942
Поступления в результате объединения бизнеса	774 225	-	774 225
Обесценение гудвилла	(373 350)	-	(373 350)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	400 875	1 600 942	2 001 817
Остаток на 1 января 2013 г.	400 875	1 600 942	2 001 817
Обесценение гудвилла	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 г.	400 875	1 600 942	2 001 817

Проверка Гудвилла на предмет обесценения

(а) Гудвилл, возникший при приобретении АВИСМА и группы Limpieza

Гудвилл был изначально определен по результатам приобретения ВСПО подразделения АВИСМА. Основными целями ВСПО при приобретении АВИСМА было дальнейшее вертикальное расширение деятельности и получение полного контроля над основным поставщиком сырья. Гудвилл связан не только со спецификой деятельности АВИСМА, но в первую очередь с полученным синергетическим эффектом от объединения бизнеса, в результате которого выигрывает ВСПО и Группа в целом. Соответственно, Гудвилл отнесен на Корпорацию ВСПО-АВИСМА, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием Гудвилла для внутренних управленческих целей.

Гудвилл, относящийся к приобретению Группы Limpieza, был первоначально признан в июле 2012 года. Гудвилл, в основном, связан с разработанной технологией добычи ООО «ДГОК» и высоким качеством ильменит-циркониевых песков. Ожидается, что Группа в целом выиграет в получении синергетического эффекта от объединения бизнеса. Соответственно, Гудвилл отнесен на Корпорацию ВСПО-АВИСМА, поскольку она

представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием Гудвилла для внутренних управленческих целей.

Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей.

При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности за 2012-2013 гг. и бюджетов на 2014–2018 гг. В течение указанного периода руководство планирует постепенно выйти на расчетный объем производства 35 тыс. тонн в год. В 2013 году фактический объем производства составил приблизительно 29,3 тыс. тонн титана (в 2012 году – 30 тыс. тонн). Прогнозируемые объемы производства основаны на результатах достигнутых Группой в прошлом.
- При определении возмещаемой величины применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 21,35%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли долгосрочных заемных средств в размере 33% и рыночной процентной ставки 6,4%.
- При расчете терминальной стоимости использовалась ставка 2,3%.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

В результате Группа не признала убыток от обесценения Гудвилла. На основании оценки основных показателей отрасли, в которой ведет свою деятельность Группа, руководство полагает, что указанные оценочные значения не демонстрируют особую чувствительность к основным допущениям, то есть изменение того или иного допущения вряд ли приведет к снижению возмещаемой величины до уровня ниже балансовой стоимости актива.

16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

У Группы имеются следующие инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:

		2013 г.			2012 г.		
Страна		Балан- совая стои- мость тыс. долл. США	Балан- совая стоимость тыс. руб.	Доля участия	Балан- совая стоимость тыс. долл. США	Балан- совая стоимость тыс. руб.	Доля участия
Uniti LLC	США	16 046	525 182	50%	25 255	767 063	50%
ОАО «УралРедМет»	Россия	23 982	784 905	25%	25 600	777 553	25%
		40 028	1 310 087		50 855	1 544 616	

(a) Совместные предприятия

Uniti LLC

29 апреля 2003 г. Группа заключила договор с компанией Allegheny Technologies Incorporated (ATI) с целью создания совместного предприятия для организации маркетинга и сбыта титановой продукции и предоставления услуг по конверсии. Совместное предприятие Uniti LLC (далее – Uniti) является компанией с ограниченной ответственностью, зарегистрированной в Соединенных Штатах Америки. Группе принадлежит 44,5% чистых активов совместного предприятия (2012 – 41,5%).

В соответствии с условиями договора распределение прибыли и убытков производится исходя из процентной доли в товарах и услугах, предоставленных участниками совместного предприятия, которые включены в состав продаж Uniti. Процентная доля определяется как доля трансфертной цены каждого участника на все товары и услуги, включенные в себестоимость реализованной продукции Uniti за данный отчетный период. В 2013 и 2012 гг. на Группу были отнесены соответственно 31,3% и 38,6% чистого убытка, полученного Uniti.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по Uniti за 2013 и 2012 гг.:

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Внеоборотные активы	121	166	3 960	5 042
Оборотные активы	44 842	67 294	1 467 054	2 043 900
Краткосрочные обязательства	(8 951)	(6 595)	(292 370)	(200 308)
Чистые активы (100%)	36 012	60 865	1 178 644	1 848 634
Доля Группы в чистых активах	16 025	25 259	524 497	767 183
Выручка	149 022	152 304	4 746 053	4 735 588
(Убыток) / прибыль и прочий совокупный доход за год (100%)	(10 854)	5 905	(345 678)	183 604
Доля Группы в (убытке) / прибыли за год	(3 400)	2 279	(108 283)	70 871
Дивиденды, полученные Группой	(5 809)	-	(185 020)	-

В 2013 и 2012 гг. Группа реализовала Uniti товары и услуги на сумму 43 751 тыс. долл. США или 1 393 382 тыс. руб. и 41 237 тыс. долл. США или 1 284 980 тыс. руб., соответственно.

(b) Ассоциированные предприятия

ЗАО «УралРедМет»

В сентябре 2010 года Группа приобрела 18,98% акций ОАО «УралРедМет». ОАО «УралРедМет» является одним из ключевых поставщиков лигатур для Группы. В апреле 2011 года Группа приобрела 6,03% акций ОАО «УралРедМет», стоимостью 6 168 тыс. долл. США или 181 261 тыс. руб. После этого приобретения общая сумма акций в ОАО «УралРедМет» возросла до 25% + 1 акция и Группа получила существенное влияние на операционную и финансовую деятельность компании. Инвестиции в ОАО «УралРедМет» были осуществлены Группой с целью обеспечения поставок одного из основных видов сырья, используемого в производстве титановых продуктов.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по ОАО «УралРедМет» по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Выручка	82 390	97 127	2 623 944	3 019 973
Прибыль за год (100%)	923	2 253	29 397	70 042
Доля Группы в прибыли	231	563	7 352	17 510
Внеоборотные активы	50 023	56 692	1 637 204	1 721 902
Оборотные активы	26 926	32 005	881 280	972 074
Долгосрочные обязательства	(7 566)	(8 816)	(247 619)	(267 758)
Краткосрочные обязательства	(5 017)	(11 489)	(164 213)	(348 978)
Чистые активы (100%)	64 366	68 392	2 106 652	2 077 240
Доля Группы в чистых активах (25%)	16 092	17 098	526 663	519 310

Закупки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 составили 74 857 тыс. долл. США или 2 384 056 тыс. руб. (в 2012 году – 88 699 тыс. долл. США или 2 757 910 тыс. руб.).

(е) Совместная операция

Группа владеет 50% в уставном капитале ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» (расположенное в г. Верхняя Салда, Россия) в соответствии с соглашением о совместной деятельности по оказанию услуг механической обработки титановых штамповок, заключенным с компанией «Boeing». ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» отделен от участников соглашения по средством отдельного юридического лица. Деятельность ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» структурирована таким образом, что участники получают, по сути, весь продукт (услугу) совместной деятельности. В 2013 году Группа классифицировала соглашение как совместную операцию и консолидировала 50% чистых активов ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг». Соответствующие изменения в учетной политике раскрыты в примечании 33.

17 Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Долгосрочные				
Займы выданные	2 698	2 073	88 311	62 971
Депозиты в банках	-	16 651	-	505 746
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	1 507	1 492	49 307	45 311
Прочие инвестиции	855	741	27 975	22 516
	5 060	20 957	165 593	636 544
Краткосрочные				
Займы выданные	21 546	50 726	705 188	1 540 653
Депозиты в банках	140	41 863	4 572	1 271 501
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7 658	8 142	250 640	247 308
	29 344	100 731	960 400	3 059 462

В 2013 году Группа реклассифицировала займ к получению от связанной стороны в сумме 24 443 тыс. долл. США или 800 000 тыс. руб. в прочую дебиторскую задолженность от связанной стороны. Сумма задолженности ожидается к погашению в 2014 году, проценты на остаток задолженности начисляться не будут.

18 Запасы

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	316 782	290 254	10 368 008	8 815 784
Незавершенное производство	241 294	239 719	7 897 368	7 280 900
Готовая продукция и товары для перепродажи	276 175	241 475	9 039 005	7 334 274
	834 251	771 448	27 304 381	23 430 958

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 32 537 тыс. долл. США или 1 064 918 тыс. руб. (в 2012 году – 31 233 тыс. долл. США или 948 624 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. запасы балансовой стоимостью 57 748 тыс. долл. США или 1 890 046 тыс. руб. (в 2012 году – 144 747 тыс. долл. США или 4 396 364 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. примечание 23).

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	215 487	200 284	7 052 726	6 083 155
Прочая дебиторская задолженность	61 480	38 615	2 012 192	1 172 847
Резерв под обесценение	(24 517)	(34 992)	(802 412)	(1 062 801)
	252 450	203 907	8 262 506	6 193 201
Авансы поставщикам	39 495	55 410	1 292 624	1 682 952
Резерв под обесценение	(1 685)	(1 800)	(55 148)	(54 664)
НДС к возмещению	28 720	30 043	939 977	912 463
Дебиторская задолженность по прочим налогам	28 190	72 876	922 640	2 213 443
	347 170	360 436	11 362 599	10 947 395

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 58 787 тыс. долл. США или 1 924 042 тыс. руб. (в 2012 году – 75 501 тыс. долл. США или 2 293 167 тыс. руб.) передана в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. примечание 23).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в примечании 25.

20 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 тыс. долл. США	2012 тыс. долл. США	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Денежные средства в кассе	89	129	2 903	3 904
Остатки на банковских счетах	43 232	171 574	1 414 957	5 211 147
Депозиты до востребования	454 711	37 286	14 882 340	1 132 473
Прочие денежные средства и их эквиваленты	759	244	24 838	7 459
	498 791	209 233	16 325 038	6 354 983

Краткосрочные банковские депозиты были классифицированы как эквиваленты денежных средств, поскольку их сроки погашения не превышали трех месяцев с даты размещения.

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в рублях	10 072	3 119	329 635	94 718
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в долларах США	28 689	163 096	938 954	4 953 647
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в других валютах	4 560	5 488	149 271	166 686
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	32 425	26 112	1 061 255	793 093
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	421 800	10 520	13 805 165	319 549
Краткосрочные банковские депозиты в других валютах	486	654	15 920	19 831
Прочие эквиваленты денежных средств	759	244	24 838	7 459
	498 791	209 233	16 325 038	6 354 983

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Остатки на банковских счетах и срочные депозиты не просрочены и не обесценены. Ниже приводится анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов.

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	89	129	2 903	3 904
Рейтинг Ba2 и выше*	78 189	70 253	2 559 048	2 133 761
Рейтинг Сaa1*	-	129 598	-	3 936 227
Рейтинг Сaa2*	420 460	-	13 761 326	-
Рейтинг отсутствует	53	9 253	1 761	281 091
	498 791	209 233	16 325 038	6 354 983

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства Moody's.

Обязательства с рейтингом Сaa2 являются обязательствами низкого качества и подвержены очень высокому кредитному риску.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в примечании 25.

21 Капитал и резервы

(а) Уставный и добавочный капитал

	Обыкновенные акции 2013 г.	Обыкновенные акции 2012 г.
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Объявленные акции	11 529 538	11 529 538
Номинальная стоимость одной акции	1 руб.	1 руб.
Выпущено на начало года	11 529 538	11 529 538
Выпущено на конец года, полностью оплачено	11 529 538	11 529 538

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

В 2013 году Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2012 года в размере 279,83 руб. на одну обыкновенную акцию (8,56 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 98 637 тыс. долл. США или 3 226 311 тыс. руб. В 2012 году Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2011 года в размере 26,52 руб. на одну обыкновенную акцию (0,81 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 9 282 тыс. долл. США или 305 763 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее «РПБУ»). Чистая прибыль за 2013 год, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ, составила 7 451 млн. руб. (233 961 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2013 год) (в 2012 году – 7 333 млн. руб. (235 827 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2012 год)), остаток накопленной прибыли на конец периода, включая чистую прибыль за текущий год, составил 37 318 млн. руб. (1 140 205 тыс. долл. США в пересчете по курсу на 31 декабря 2013 г.) (в 2012 году – 33 079 млн. руб. (1 010 673 тыс. долл. США в пересчете по курсу на 31 декабря 2012 г.)). Вместе с тем действующие законодательные и нормативные акты, регулирующие права на получение распределяемой прибыли, открыты для юридического толкования, поэтому фактические суммы средств к распределению могут отличаться от указанных в финансовой отчетности.

22 Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц, поддерживать необходимый уровень финансовых ресурсов для осуществления инвестиционной деятельности и сохранять оптимальную структуру капитала в целях снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет контроль за состоянием капитала, используя коэффициент доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение совокупной величины капитала под управлением к общей сумме обязательств. По мнению руководства Группы, совокупная величина капитала под управлением равна величине собственного капитала, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении по МСФО. В 2013 году стратегия Группы заключалась в том, чтобы обеспечивать коэффициент доли заемных средств на уровне от 1 до 1,5. По состоянию на 31 декабря 2013 года отношение капитала к общей сумме обязательств составило 1,09 (в 2012 году – 1,15).

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не менялся.

Управление капиталом Группы предусматривает контроль за соблюдением минимальных требований к достаточности капитала, установленных законодательством Российской Федерации, которые Группа обязана выполнять в связи с операциями по привлечению заемных средств (см. примечание 23).

	2013 г. тыс.долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс.долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Итого обязательства	1 380 255	1 254 022	45 174 632	38 088 052
Чистый долг	1 380 255	1 254 022	45 174 632	38 088 052
Итого капитал	1 510 359	1 441 759	49 432 879	43 790 137
Соотношение капитала к чистому долгу по состоянию на 31 декабря	1,09	1,15	1,09	1,15

23 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 25.

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	16 000	164 657	523 667	5 001 083
Необеспеченные банковские кредиты	762 057	267 695	24 941 525	8 130 613
	778 057	432 352	25 465 192	13 131 696
Краткосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	5 028	126 499	164 562	3 842 104
Необеспеченные банковские кредиты	219 694	296 177	7 190 402	8 995 718
	224 722	422 676	7 354 964	12 837 822

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам были следующими:

тыс. долл. США

тыс. долл. США			2013 г.		2012 г.	
	Валюта	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	долл. США	2013	-	-	83 333	82 315
Bank of America-Merrill Lynch	долл. США	2013	-	-	44 139	44 139
ING Lease Bank	долл. США	2013	-	-	45	45
Bank of America-Merrill Lynch	долл. США	2014	5 000	5 000	-	-
ING Lease Bank	долл. США	2014	28	28	-	-
			5 028	5 028	127 517	126 499
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2013	-	-	105 648	104 074
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2013	-	-	62 500	61 726
ОАО «Нордеа Банк»	долл. США	2013	-	-	50 000	49 750
ОАО «Сведбанк»	долл. США	2013	-	-	37 238	37 238
ЗАО «Коммерцбанк»	долл. США	2013	-	-	18 750	18 564
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2013	-	-	17 500	17 355
UniCreditBank AG	Евро	2013	-	-	7 470	7 470
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2014	100 000	99 985	-	-
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2014	50 000	49 625	-	-
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2014	47 034	46 460	-	-
АКБ «Росбанк»	долл. США	2014	10 000	10 000	-	-
UniCreditBank AG	Евро	2014	8 109	8 109	-	-
ING Lease Bank	долл. США	2014	5 556	5 515	-	-
			220 699	219 694	299 106	296 177
			225 727	224 722	426 623	422 676

тыс. руб.			2013 г.		2012 г.	
			Номи- нальная стои- мость	Балан- совая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Балансовая стоимость
	Валюта	Срок погаше- ния				
Краткосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	долл. США	2013	-	-	2 531 058	2 500 116
Bank of America-Merrill Lynch	долл. США	2013	-	-	1 340 621	1 340 621
ING Lease Bank	долл. США	2013	-	-	1 367	1 367
Bank of America-Merrill Lynch	долл. США	2014	163 646	163 646	-	-
ING Lease Bank	долл. США	2014	916	916	-	-
			<u>164 562</u>	<u>164 562</u>	<u>3 873 046</u>	<u>3 842 104</u>
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2013	-	-	3 208 808	3 161 077
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2013	-	-	1 898 294	1 874 800
ОАО «Нордеа Банк»	долл. США	2013	-	-	1 518 635	1 511 042
ОАО «Сведбанк»	долл. США	2013	-	-	1 131 019	1 131 019
ЗАО «Коммерцбанк»	долл. США	2013	-	-	569 488	563 793
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2013	-	-	531 522	527 092
UniCreditBank AG	Евро	2013	-	-	226 895	226 895
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2014	3 272 920	3 272 443	-	-
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2014	1 636 460	1 624 187	-	-
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2014	1 539 400	1 520 614	-	-
АКБ «Росбанк»	долл. США	2014	327 292	327 292	-	-
UniCreditBank AG	EUR	2014	265 402	265 402	-	-
ING Lease Bank	долл. США	2014	181 829	180 464	-	-
			<u>7 223 303</u>	<u>7 190 402</u>	<u>9 084 661</u>	<u>8 995 718</u>
			<u>7 387 865</u>	<u>7 354 964</u>	<u>12 957 707</u>	<u>12 837 822</u>

тыс. долл. США

			2013 г.		2012 г.	
	Валюта	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	долл. США	2015	-	-	166 667	164 629
ING Lease Bank	долл. США	2015	-	-	28	28
ОАО «Нордеа Банк»	долл. США	2018	16 000	16 000	-	-
			<u>16 000</u>	<u>16 000</u>	<u>166 695</u>	<u>164 657</u>
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2013-2016	-	-	149 778	148 034
UniCredit Bank AG	Евро	2014-2017	-	-	16 881	16 881
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2014	-	-	34 722	34 296
ЗАО «Коммерцбанк»	долл. США	2014	-	-	6 250	6 187
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2014-2015	-	-	62 500	62 297
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2015-2016	247 600	245 049	-	-
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2015-2018	237 500	236 777	-	-
ОАО «Нордеа Банк»	долл. США	2018	175 000	173 250	-	-
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2015-2016	50 000	49 550	-	-
ING Lease Bank	долл. США	2016	44 444	44 111	-	-
UniCreditBank AG	Евро	2015-2017	13 320	13 320	-	-
			<u>767 864</u>	<u>762 057</u>	<u>270 131</u>	<u>267 695</u>
			<u>783 864</u>	<u>778 057</u>	<u>436 826</u>	<u>432 352</u>

тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	2013 г.		2012 г.	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	долл. США	2015	-	-	5 062 117	5 000 233
ING Lease Bank	долл. США	2014	-	-	850	850
ОАО «Нордеа Банк»	долл. США	2018	523 667	523 667	-	-
			523 667	523 667	5 062 967	5 001 083
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2013-2016	-	-	4 549 156	4 496 201
UniCredit Bank AG	Евро	2014-2017	-	-	512 734	512 734
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2014	-	-	1 054 608	1 041 655
ЗАО «Коммерцбанк»	долл. США	2014	-	-	189 829	187 931
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2014-2015	-	-	1 898 294	1 892 092
ЗАО «ЮниКредит Банк»	долл. США	2014-2016	8 103 750	8 020 258	-	-
ОАО «Сбербанк»	долл. США	2015-2018	7 773 185	7 749 525	-	-
ОАО «Нордеа Банк»	долл. США	2018	5 727 610	5 670 334	-	-
ЗАО «Райффайзен Банк»	долл. США	2015-2016	1 636 460	1 621 732	-	-
ING Lease Bank	долл. США	2016	1 454 631	1 443 721	-	-
UniCreditBank AG	Евро	2015-2017	435 955	435 955	-	-
			25 131 591	24 941 525	8 204 621	8 130 613
			25 655 258	25 465 192	13 267 588	13 131 696

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- основные средства балансовой стоимостью 10 244 тыс. долл. США или 335 277 тыс. руб. (в 2012 году – 9 149 тыс. долл. США или 277 880 тыс. руб.) – см. примечание 13;
- запасы балансовой стоимостью 57 748 тыс. долл. США или 1 890 046 тыс. руб. (в 2012 году – 144 747 тыс. долл. США или 4 396 364 тыс. руб.) – см. примечание 18;
- торговая и прочая дебиторская задолженность балансовой стоимостью 58 787 тыс. долл. США или 1 924 042 тыс. руб. (в 2012 году – 75 501 тыс. долл. США или 2 293 167 тыс. руб.) – см. примечание 19;

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имеет непогашенный кредит от Bank of America – Merrill Lynch, обеспечением которого являются активы дочернего общества Группы – Tirus US, за исключением инвестиций в Uniti. По состоянию на 31 декабря 2013 г. активы Tirus US составляют 140 387 тыс. долл. США или 4 594 760 тыс. руб. (в 2012 году – 138 176 тыс. долл. США или 4 196 778 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имеет не использованные кредитные линии в сумме 358 595 тыс. долл. США или 11 736 515 тыс. руб. (в 2012 году – 92 106 тыс. долл. США или 2 797 507 тыс. руб.).

Ряд кредитов, не погашенных по состоянию на конец года, предусматривают определенные ограничительные условия в части несанкционированного использования кредитных ресурсов, купли-продажи активов, общей суммы заимствований, изменения состава контролирующих акционеров и руководства, неисполнения обязательств, включая налоговые обязательства, возбуждения процедуры банкротства, начала существенных судебных разбирательств, ухудшения финансового положения Группы, ненадлежащего исполнения обязанностей и соблюдения определенных финансовых коэффициентов. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не нарушала указанные ограничительные условия.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г., (пересчитано) тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г., (пересчитано) тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	43 480	57 043	1 423 064	1 732 560
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	36 681	42 459	1 200 534	1 289 562
Заработная плата и страховые взносы	20 591	20 966	673 904	636 802
	100 752	120 468	3 297 502	3 658 924

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 25.

25 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(b) Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах); и
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

тыс. долл. США	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2012 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 507	-	-	1 507
	1 507	-	-	1 507
31 декабря 2011 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 492	-	-	1 492
	1 492	-	-	1 492
тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2012 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49 307	-	-	49 307
	49 307	-	-	49 307
31 декабря 2011 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 311	-	-	45 311
	45 311	-	-	45 311

(c) Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой

риск), кредитный риск и риск ликвидности. Общая система управления рисками направлена на минимизацию потенциального отрицательного влияния рисков на финансовые результаты деятельности Группы.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестициями Группы.

Управление кредитным риском осуществляется с целью не допустить потери ликвидных активов, размещенных на депозитах или инвестированных в финансовые институты, а также не допустить снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная величина кредитного риска в части финансовых активов равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам и займам. На долю одного наиболее крупного покупателя Группы приходится 10% (в 2012 году – 11%) всей торговой дебиторской задолженности по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта хозяйственной деятельности и других факторов. Группа ведет операции с новыми покупателями (заказчиками) и клиентами, которые не отвечают критериям платежеспособности, только на условиях предоплаты. Если покупатели (заказчики) являются надежными партнерами, Группа может изменять для них стандартные условия поставки товаров.

Хотя процесс получения оплаты по дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство полагает, что Группа не подвергается существенному риску убытков, превышающих величину сформированного резерва (см. примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность по займам не обесценена.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. С точки зрения географии деятельности Группы концентрация кредитного риска отмечается в США и странах Европы, где находится большинство крупных покупателей и заказчиков Группы.

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа предоставляет отсрочку платежа покупателям и заказчикам и проводит их регулярную кредитную оценку. Убытки по дебиторской задолженности с отсрочкой платежа, которые время от времени несет Группа, не выходят за рамки прогнозируемых потерь и не носят существенного характера.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	2013	2012	2012	2011
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Займы выданные	24 244	52 799	793 499	1 603 624
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7 658	8 142	250 640	247 308
Долгосрочные депозиты в банках	-	16 651	-	505 746
Краткосрочные депозиты в банках	140	41 863	4 572	1 271 501
Торговая дебиторская задолженность	196 203	179 404	6 421 578	5 448 964
Прочая дебиторская задолженность	56 247	24 503	1 840 927	744 237
Денежные средства и их эквиваленты	498 791	209 233	16 325 038	6 354 983
	783 283	532 595	25 636 254	16 176 363

Убытки от обесценения

Анализ срока жизни необесцененной торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже.

	2013 г.		2012 г.	
тыс. долл. США	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Торговая дебиторская задолженность				
Менее 3 мес.	178 136	(270)	160 828	(267)
От 3 до 6 мес.	16 474	-	13 535	-
От 6 до 12 мес.	938	(201)	4 941	-
Свыше 12 мес.	19 939	(18 813)	20 980	(20 613)
	215 487	(19 284)	200 284	(20 880)

	2013 г.		2012 г.	
тыс. руб.	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Торговая дебиторская задолженность				
Менее 3 мес.	5 830 260	(8 837)	4 884 791	(8 110)
От 3 до 6 мес.	539 186	-	411 086	-
От 6 до 12 мес.	30 684	(6 564)	150 062	-
Свыше 12 мес.	652 596	(615 746)	637 216	(626 081)
	7 052 726	(631 147)	6 083 155	(634 191)

В течение отчетного года движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	2013 г.		2012 г.	
	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность
тыс. долл. США				
Резерв под обесценение на 1 января	20 880	14 112	19 647	5 317
Начисление убытка от обесценения	305	1 267	2 092	9 051
Восстановление резерва	(405)	(8 271)	(2 422)	-
Использование резерва	-	(859)	(10)	-
Влияние изменений обменных курсов валют	(1 496)	(1 016)	1 573	(256)
Резерв под обесценение на 31 декабря	19 284	5 233	20 880	14 112

	2013 г.		2012 г.	
	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность
тыс. руб.				
Резерв под обесценение на 1 января	634 191	428 610	632 556	171 187
Начисление убытка от обесценения	9 840	40 336	65 039	281 430
Восстановление резерва	(12 884)	(270 335)	(63 104)	(24 007)
Использование резерва	-	(27 346)	(300)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	631 147	171 265	634 191	428 610

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Департамент Казначейства Группы еженедельно планирует потребности в ликвидных средствах и направляет соответствующую информацию руководству. Группа снижает риск недостатка ликвидности путем управления денежными средствами, а также обеспечивая наличие открытых кредитных линий (см. примечание 23).

Руководство следит за соблюдением требований к минимальной величине остатков денежных средств для осуществления краткосрочных платежей. Указанные остатки денежных средств включают текущие остатки на банковских счетах и банковские депозиты. Политика Группы в отношении финансирования оборотного капитала проводится с целью максимального использования операционных денежных потоков Группы, включая привлечение краткосрочных банковских кредитов, займов и других источников внешнего финансирования, для обеспечения необходимого уровня ликвидности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о

зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

тыс. долл. США	Балан- совая стоимость	Денежный поток согласно договору	0–12 мес.	1–2 года	2–3 года	Свыше 3 лет
На 31 декабря 2013 г.						
Необеспеченные кредиты и займы	981 751	1 082 648	250 062	370 765	298 921	162 900
Обеспеченные кредиты и займы	21 028	23 329	5 539	3 178	5 845	8 767
Торговая и прочая кредиторская задолженность	100 752	100 752	100 752	-	-	-
Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства	1 103 531	1 206 729	356 353	373 943	304 766	171 667

На 31 декабря 2012 г.						
Необеспеченные кредиты и займы	563 872	604 719	320 870	197 844	71 746	14 259
Обеспеченные кредиты и займы	291 156	307 548	134 846	87 807	84 895	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	120 468	120 468	120 468	-	-	-
Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства	975 496	1 032 735	576 184	285 651	156 641	14 259

тыс. руб.	Балан- совая стоимость	Денежный поток согласно договору	0–12 мес.	1–2 года	2–3 года	Свыше 3 лет
На 31 декабря 2013 г.						
Необеспеченные кредиты и займы	32 131 927	35 434 222	8 184 336	12 134 844	9 783 440	5 331 602
Обеспеченные кредиты и займы	688 229	763 555	181 301	104 017	191 295	286 942
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 297 502	3 297 502	3 297 502	-	-	-
Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства	<u>36 117 658</u>	<u>39 945 279</u>	<u>11 663 139</u>	<u>12 238 861</u>	<u>9 974 735</u>	<u>5 618 544</u>
На 31 декабря 2012 г.						
Необеспеченные кредиты и займы	17 126 331	18 366 948	9 745 688	6 009 056	2 179 120	433 084
Обеспеченные кредиты и займы	8 843 187	9 340 766	4 095 637	2 666 639	2 578 490	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 658 924	3 658 924	3 658 924	-	-	-
Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства	<u>29 628 442</u>	<u>31 366 638</u>	<u>17 500 249</u>	<u>8 675 695</u>	<u>4 757 610</u>	<u>433 084</u>

(iii) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск убытков в результате неблагоприятного изменения курсов различных валют по отношению к функциональной валюте компаний Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы и будущим коммерческим операциям в иностранной валюте, включая погашение валютных кредитов и займов и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет управление валютным риском с целью минимизировать волатильность финансовых результатов, обеспечивая сбалансированность структуры активов и обязательств, выраженных в одной иностранной валюте. В настоящее время Группа не хеджирует валютный риск с помощью финансовых инструментов. Компаниям Группы запрещается проводить спекулятивные операции по привлечению заимствований и осуществлению инвестиций в иностранной валюте.

Политика Группы по привлечению заимствований в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных курсов иностранных валют по отношению к рублю. Заемные

средства преимущественно выражены в долларах США, т.е. валюте, в которой Группа обычно заключает договоры об экспорте продукции.

Валютная выручка Группы обеспечивается за счет экспортных поставок. Поскольку Группа реализует на экспорт значительную часть своей продукции, она подвержена влиянию валютного риска, в основном в связи с колебаниями курса доллара США, в котором выражены основные экспортные поставки Группы.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

На 31 декабря 2013 г. тыс. долл. США	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	450 489	906	4 140
Дебиторская задолженность	171 238	203	353
Депозиты в банках	-	-	140
Прочие инвестиции	1 700	-	-
Займы выданные	5 103	-	-
	628 530	1 109	4 633
Денежные финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(7 807)	(599)	(1 619)
Кредиты и займы	(981 350)	(21 429)	-
	(989 157)	(22 028)	(1 619)
Нетто-величина риска	(360 627)	(20 919)	3 014

На 31 декабря 2012г. тыс. долл. США	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	173 616	601	5 541
Дебиторская задолженность	129 505	525	9 391
Депозиты в банках	58 392	-	122
Прочие инвестиции	1 722	-	-
Займы выданные	4 587	-	9
	367 822	1 126	15 063
Денежные финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(14 017)	(5 930)	(1 507)
Кредиты и займы	(830 677)	(24 351)	-
	(844 694)	(30 281)	(1 507)
Нетто-величина риска	(476 872)	(29 155)	13 556

На 31 декабря 2013 г. тыс. руб.	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14 744 119	29 656	135 535
Дебиторская задолженность	5 604 499	6 644	11 582
Депозиты в банках	-	-	4 572
Прочие инвестиции	55 640	-	-
Займы выданные	167 022	-	-
	20 571 280	36 300	151 689
Денежные финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(255 505)	(19 595)	(52 982)
Кредиты и займы	(32 118 799)	(701 357)	-
	(32 374 304)	(720 952)	(52 982)
Нетто-величина риска	(11 803 024)	(684 652)	98 707
На 31 декабря 2012 г. тыс. руб.	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5 273 196	18 267	168 250
Дебиторская задолженность	3 933 426	15 945	285 243
Депозиты в банках	1 773 512	-	3 735
Прочие инвестиции	52 308	-	-
Займы выданные	139 330	-	285
	11 171 772	34 212	457 513
Денежные финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(425 720)	(180 104)	(45 761)
Кредиты и займы	(25 229 889)	(739 629)	-
	(25 655 609)	(919 733)	(45 761)
Нетто-величина риска	(14 483 837)	(885 521)	411 752

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	31 декабря 2013 г.	Средне- взвешенный курс за 2013 г.	31 декабря 2012 г.	Средне- взвешенный курс за 2012 г.
1 доллар США	32,7292	31,8480	30,3727	31,0930
1 ЕВРО	44,9699	42,3018	40,2286	39,9524

Анализ чувствительности

Понижение курса рубля по отношению к доллару США и евро на 10% по состоянию на 31 декабря 2013 г. привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка за год на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2012 год использовались такие же допущения.

	Собственный капитал тыс. долл. США	Прибыль или убыток тыс. долл. США
2013 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(36 060)	(36 060)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(2 088)	(2 088)
2012 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(47 687)	(47 687)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(2 916)	(2 916)
	Собственный капитал тыс. руб.	Прибыль или убыток тыс. руб.
2013 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(1 180 214)	(1 180 214)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(68 465)	(68 465)
2012 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(1 448 384)	(1 448 384)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(88 552)	(88 552)

(iv) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты или величину собственного капитала Группы. Изменения в процентных ставках могут привести к изменению процентных доходов и расходов.

Группа осуществляет управление риском изменения процентных ставок с целью обеспечить устойчивость чистого финансового результата по процентным статьям. Ответственность за управление риском изменения процентных ставок несут департаменты Финансов и Казначейства Группы.

Департаменты Финансов и Казначейства осуществляют мониторинг рыночных процентных ставок и позиций Группы в части процентных заимствований в соответствии с правилами

управления процентным риском. Мониторинг ведется с учетом текущих условий рефинансирования, возможности пролонгирования существующих кредитов и альтернативных источников финансирования. Группа не осуществляет хеджирования процентного риска.

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с операциями Группы по привлечению заемных средств. Кредиты и займы с переменными ставкам подвергают Группу риску изменения будущих потоков денежных средств.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой				
Займы выданные	19 657	48 212	643 359	1 464 294
Депозиты в банках, классифицированные в составе денежных средств и их эквивалентов	454 711	37 286	14 882 340	1 132 473
Долгосрочные депозиты в банках	140	58 514	4 572	1 777 247
Краткосрочные кредиты и займы	-	(30 000)	-	(911 181)
	474 508	114 012	15 530 271	3 462 833
Финансовые инструменты с переменной ставкой				
Займы выданные	4 587	4 587	150 140	139 330
Краткосрочные кредиты и займы	(224 722)	(392 676)	(7 354 964)	(11 926 641)
Долгосрочные кредиты и займы	(778 057)	(432 352)	(25 465 192)	(13 131 696)
	(998 192)	(850 441)	(32 670 016)	(25 830 188)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов (б.п.) по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
2013				
Одновременное понижение на 100 б. п.	9 982	9 982	326 700	326 700
Одновременное повышение на 100 б. п.	(9 982)	(9 982)	(326 700)	(326 700)
2012				
Одновременное понижение на 100 б. п.	8 504	8 504	258 302	258 302
Одновременное повышение на 100 б. п.	(8 504)	(8 504)	(258 302)	(258 302)

(d) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

тыс. долл. США	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013		
Валовые суммы	16 507	6 707
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	16 507	6 707
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(587)	(979)
Нетто-сумма	15 920	5 728

тыс. долл. США	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013		
Валовые суммы	14 648	9 459
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	14 648	9 459
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(268)	(2 185)
Нетто-сумма	14 380	7 274

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013		
Валовые суммы	540 252	219 508
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	540 252	219 508
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(19 209)	(32 033)
Нетто-сумма	521 043	187 475

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012		
Валовые суммы	444 912	287 309
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	444 912	287 309
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(8 149)	(66 366)
Нетто-сумма	436 763	220 943

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

26 Существенные дочерние предприятия

		2013 г.	2012 г.
	<u>Страна регистрации</u>	<u>Право собственности /Право голосования</u>	<u>Право собственности /Право голосования</u>
VSMPO-Tirus US	США	100%	100%
VSMPO-Tirus GmbH	Германия	100%	100%
Tirus International SA	Швейцария	100%	100%
Grifoldo Ltd	Кипр	100%	100%
VSMPO Tirus Ltd	Гибралтар	100%	100%
VSMPO Titan Scandinavia AB	Швеция	100%	100%
VSMPO-Tirus Ltd	Великобритания	100%	100%
VSMPO-Tirus (Beijing)	Китай	100%	100%
Limpieza Limited	Кипр	75%	75%
ООО «ВСПО Титан Украина»	Украина	100%	100%
Дочерняя компания «Титан Днепр»	Украина	100%	100%
ООО «Демуринский горно-обогатительный комбинат»	Украина	75%	75%

27 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Менее 1 года	3 872	3 464	126 720	105 215
От 1 года до 5 лет	11 274	11 078	368 998	336 464
Свыше 5 лет	4 680	5 618	153 165	170 629
	19 826	20 160	648 883	612 308

Группа арендует ряд складских и производственных помещений на условиях операционной аренды. Первоначальный срок действия договоров аренды, как правило, составляет от пяти до десяти лет и может быть продлен по его истечении. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 4 255 тыс. долл. США или 135 510 тыс. руб. (в 2012 году – 5 185 тыс. долл. США или 161 210 тыс. руб.).

28 Обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 228 082 тыс. долл. США или 7 464 961 тыс. руб. (в 2012 году – 140 486 тыс. долл. США или 4 266 927 тыс. руб.).

(b) Долгосрочные контракты по продажам

В рамках осуществления своей нормальной деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на продажу продукции. Цены по данным контрактам периодически пересматриваются в зависимости от ситуации на рынках.

29 Условные активы и обязательства

(a) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации

такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

30 Связанные стороны

Отношения с государством

Государственная корпорация «Ростехнологии», находящаяся под контролем Правительства Российской Федерации, имеет значительное влияние на Группу. Правительство Российской Федерации не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Социально-экономическая политика государства оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и потоки денежных средств Группы.

Стороны, находящиеся под контролем государства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими организациями, находящимися под контролем государства. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента. Начисление и уплата налогов осуществляются в соответствии с требованиями налогового законодательства в России.

Ниже приводятся данные об оборотах и остатках по расчетам по операциям со связанными сторонами.

Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер отношений	2013 г.	2012 г.
		тыс. долл. США	тыс. долл. США
Выручка	Стороны под контролем государства	228 936	263 867
Выручка	Предприятия под общим контролем	182 291	119 924
Выручка	Совместные предприятия	43 826	20 883
Выручка	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	2 212	1 575
Закупки	Стороны под контролем государства	169 904	37 827
Закупки	Предприятия под общим контролем	7 893	132 288
Закупки	Совместные предприятия	4 001	3 991
Закупки	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	74 857	88 699
Текущий налог на прибыль	Государство	(52 753)	(53 067)
Налог на имущество и прочие налоги	Государство	(12 873)	(17 223)
Страховые взносы	Государство	(80 105)	(71 885)
Таможенные пошлины	Государство	(5 410)	(6 740)
Процентные расходы	Стороны под контролем государства	(6 862)	(2 124)
Процентные доходы	Предприятия под общим контролем	3 231	1 849
Процентные доходы	Стороны под контролем государства	-	219

Статья отчета о совокупном доходе	Характер отношений	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Выручка	Стороны под контролем государства	7 291 167	8 204 414
Выручка	Предприятия под общим контролем	5 805 610	3 728 797
Выручка	Совместные предприятия	1 395 768	649 321
Выручка	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	70 435	48 982
Закупки	Стороны под контролем государства	5 411 114	1 176 149
Закупки	Предприятия под общим контролем	251 389	4 113 240
Закупки	Совместные предприятия	127 410	124 093
Закупки	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	2 384 056	2 757 910
Текущий налог на прибыль	Государство	(1 680 083)	(1 650 011)
Налог на имущество и прочие налоги	Государство	(409 979)	(535 525)
Страховые взносы	Государство	(2 551 199)	(2 235 106)
Таможенные пошлины	Государство	(172 283)	(209 566)
Процентные расходы	Стороны под контролем государства	(218 527)	(66 042)
Процентные доходы	Предприятия под общим контролем	102 916	57 502
Процентные доходы	Стороны под контролем государства	-	6 809

Выручка полученная от операций со связанными сторонами относится к продажам титановых продуктов в соответствии с обычными условиями краткосрочных контрактов. Выручка от реализации какой-либо из связанных сторон не формирует значительной (более 5% от общих продаж) части продаж Группы.

Закупки от связанных сторон в основном представлены закупками электричества и газа, провидимых на основании стандартных краткосрочных соглашений.

Остатки по расчетам со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Характер отношений	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США
Остатки на счетах в банках	Стороны под контролем государства	1 485	136 372
Торговая дебиторская задолженность	Стороны под контролем государства	4 298	5 145
Торговая дебиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	35 183	8 007
Торговая дебиторская задолженность	Совместные предприятия	3 615	20
Торговая дебиторская задолженность	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	366	296
Авансы, выданные поставщикам	Стороны под контролем государства	7 729	5 750
Авансы, выданные поставщикам	Предприятия под общим контролем	135	6 195
Депозиты в банках, учитываемые в составе инвестиций	Стороны под контролем государства	-	58 392
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов	Стороны под контролем государства	424 360	4 663
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	Стороны под контролем государства	1 507	1 492
Займы выданные	Предприятия под общим контролем	14 207	41 649
Займы выданные	Ключевые руководящие сотрудники	1 051	1 634
Прочие инвестиции	Предприятия под общим контролем	7 658	8 142
Кредиты и займы	Стороны под контролем государства	(337 500)	(80 374)
Торговая кредиторская задолженность	Стороны под контролем государства	(1 577)	(1 214)
Торговая кредиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	(1 242)	(1 687)
Торговая кредиторская задолженность	Совместные предприятия	(691)	(6 809)
Торговая кредиторская задолженность	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	(2 498)	(5 111)
Авансы полученные	Стороны под контролем государства	(68 834)	(78 038)
Авансы полученные	Предприятия под общим контролем	(29 231)	(34 173)
Авансы полученные	Совместные предприятия	(1 729)	-
Авансы полученные	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	-	(5)
Авансовые платежи, таможенные пошлины	Государство	2 288	598
Авансовые платежи по налогу на прибыль	Государство	4 901	26 874
НДС к возмещению	Государство	28 720	29 915
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	Государство	(2 292)	(3 019)
Дебиторская задолженность по налогу на имущество и прочим налогам	Государство	22 672	66 668
Кредиторская задолженность по взносам в Пенсионный фонд РФ	Государство	(7 530)	(7 243)
Кредиторская задолженность по НДС	Государство	(2 718)	(3 446)

Отчет о финансовом положении	Характер отношений	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Остатки на счетах в банках	Стороны под контролем государства	48 614	4 141 981
Торговая дебиторская задолженность	Стороны под контролем государства	140 686	156 254
Торговая дебиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	1 151 498	243 208
Торговая дебиторская задолженность	Совместные предприятия	118 322	601
Торговая дебиторская задолженность	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	11 969	9 002
Авансы, выданные поставщикам	Стороны под контролем государства	252 951	174 636
Авансы, выданные поставщикам	Предприятия под общим контролем	4 415	188 166
Депозиты в банках, учитываемые в составе инвестиций	Стороны под контролем государства	-	1 773 512
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов	Стороны под контролем государства	13 888 971	141 623
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	Стороны под контролем государства	49 307	45 311
Займы выданные	Предприятия под общим контролем	465 000	1 265 000
Займы выданные	Ключевые руководящие сотрудники	34 396	49 638
Прочие инвестиции	Предприятия под общим контролем	250 640	247 308
Кредиты и займы	Стороны под контролем государства	(11 046 105)	(2 441 168)
Торговая кредиторская задолженность	Стороны под контролем государства	(51 623)	(36 879)
Торговая кредиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	(40 653)	(51 224)
Торговая кредиторская задолженность	Совместные предприятия	(22 632)	(206 795)
Торговая кредиторская задолженность	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	(81 753)	(155 238)
Авансы полученные	Стороны под контролем государства	(2 252 872)	(2 370 221)
Авансы полученные	Предприятия под общим контролем	(956 706)	(1 037 912)
Авансы полученные	Совместные предприятия	(56 601)	(4)
Авансы полученные	Предприятия, на которые оказывается значительное слияние	(6)	(161)
Авансовые платежи, таможенные пошлины	Государство	74 890	18 173
Авансовые платежи по налогу на прибыль	Государство	160 417	816 248
НДС к возмещению	Государство	939 977	908 606
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	Государство	(75 001)	(91 699)
Дебиторская задолженность по налогу на имущество и прочим налогам	Государство	742 037	2 024 880
Кредиторская задолженность по взносам в Пенсионный фонд РФ	Государство	(246 440)	(220 000)
Кредиторская задолженность по НДС	Государство	(88 969)	(104 655)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением займов выданных. Займы, выданные предприятиям под общим контролем, не являются просроченными. Процентная ставка по этим займам составляет 8,25%. Вся эта задолженность является необеспеченной.

Валютой кредитов и займов, полученных от связанных сторон, находящихся под контролем государства является долл. США. Ставка процентов по договорам составляет ЛИБОР 3М + переменная часть от 2,75% до 3,1%.

Выплаты вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам представляет собой суммы, выплачиваемые членам правления основных дочерних обществ Группы и членам совета директоров Компании и ее основных дочерних обществ. Вознаграждение включает в себя суммы оплаты труда за год и премии по результатам операционной деятельности.

Общая сумма краткосрочных выплат ключевым руководящим сотрудникам, отраженная в составе общехозяйственных и административных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 9 423 тыс. долл. США или 300 104 тыс. руб. (в 2012 году – 5 831 тыс. долл. США или 181 303 тыс. руб.). Соответствующие отчисления в Пенсионный фонд и фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 1 947 тыс. долл. США или 62 009 тыс. руб. (в 2012 году – 1 125 тыс. долл. США или 34 980 тыс. руб.). Группа не производила существенных выплат работникам по окончании трудовых отношений с ними или иных долгосрочных выплат.

31 События после отчетной даты

(a) Реструктуризация

В марте 2014 года менеджмент Группы завершил сделку по покупке дополнительных акций ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА». В результате указанных сделок Шелков М. Е. и менеджмент Группы контролируют 99% акций ЗАО «Бизнес Альянс Компани» через ОАО «Экспоттрейд». Доля акций ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА», контролируемых ЗАО «Бизнес Альянс Компани», возросла до 65,27%.

(b) События в Украине

Политическая и экономическая ситуация в Украине значительно ухудшилась с момента принятия решения о не подписании Соглашения об ассоциации и Соглашения об углубленной и всеобъемлющей зоне свободной торговли с Европейским Союзом в конце ноября 2013 года. Политические и социальные волнения совместно с усилившимся напряжением в регионах усугубили продолжающийся экономический кризис и привели к расширению бюджетного дефицита и истощению золотовалютных запасов Национального банка Украины и, как результат, к дальнейшему снижению кредитных рейтингов суверенного долга Украины. В феврале 2014 после девальвации национальной валюты Национальный банк Украины применил некоторые административные ограничения на операции по конвертации валюты и объявил о переходе к режиму плавающего обменного курса. Окончательное разрешение и эффекты политического и экономического кризиса сложно прогнозируемы, но могут иметь дальнейшие негативные последствия для украинской экономики.

Хотя в настоящий момент менеджмент Общества полагает, что принимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса, расположенного в Украине, сохранение текущей нестабильности в сфере бизнеса может негативно отразиться на финансовых результатах и на финансовом состоянии дочерних обществ Группы в Украине в степени, на текущий момент неподдающейся определению. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку менеджмента воздействия состояния бизнеса в Украине на финансовое состояние Общества. Будущее состояние бизнес-среды может отличаться от оценки менеджмента. Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок отражающих эффект событий на Украине возникших после отчетной даты.

Ниже представлена сводная финансовая информация об украинских дочерних предприятиях по состоянию и за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2013 и 2012:

	2013 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. руб.	2012 г. тыс. руб.
Выручка	45 161	46 704	1 438 292	1 452 167
Чистый убыток	(18 104)	(5 963)	(576 579)	(185 412)
Общий совокупный убыток	(18 104)	(5 963)	(576 579)	(185 412)
Внеоборотные активы	67 627	70 184	2 213 365	2 131 663
Оборотные активы	31 033	40 489	1 015 693	1 229 748
Долгосрочные обязательства	(7 239)	(12 310)	(236 939)	(373 894)
Краткосрочные обязательства	(54 784)	(43 562)	(1 793 007)	(1 323 063)
Чистые активы	36 637	54 801	1 199 112	1 664 454

32 Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением имеющих в наличии для продажи финансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

33 Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 34, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- a. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»
- b. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
- c. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- d. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»

- е. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- ф. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»
- г. МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011)

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

(а) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (см. примечание 25(d)).

(b) Дочерние предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 10 (2011) Группа внесла изменения в свою учетную политику в части определения наличия контроля над объектами своих инвестиций и, следовательно, необходимости их консолидации. МСФО (IFRS) 10 (2011) вводит новую модель контроля, основными элементами которой являются наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или наличие прав на получение такого дохода, и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В соответствии с требованиями к переходу, установленными МСФО (IFRS) 10 (2011), Группа провела новую оценку наличия контроля в отношении своих объектов инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Изменений в выводах о наличии контроля Группы не обнаружено.

(c) Совместные предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» Группа изменила свою учетную политику в отношении своих долей участия в совместной деятельности. В соответствии с МСФО (IFRS) 11 Группа классифицировала свои доли участия в совместной деятельности либо как совместные операции (если Группа обладает правами на активы и несет ответственность по обязательствам совместной деятельности) либо как совместные предприятия (если Группа обладает правами только на чистые активы совместной деятельности). При проведении анализа Группа оценила структуру совместной деятельности, организационно-правовую форму отдельных организаций, условия договорных соглашений и другие факты и обстоятельства. Ранее структура соглашения была единственным фактором, определяющим классификацию.

Группа провела анализ своего участия в одном из совместных соглашений и реклассифицировала свою инвестицию в ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» из совместных предприятий в совместную операцию. Группа признала соответствующую долю в активах, обязательствах, выручке и расходах. Количественное влияние изменений представлено в пункте (h) ниже.

(d) Раскрытие информации об участии в других предприятиях

В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 12 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении своего участия в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия (см. примечание 16).

(e) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

(f) Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

(g) Планы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности

В связи с вступлением в силу пересмотренного МСФО (IAS) 19 (2011) Группа внесла изменения в свою учетную политику в отношении базы определения доходов или расходов, относящихся к планам с установленными выплатами после окончания трудовой деятельности.

Ранее актуарные прибыли и убытки амортизировались в течение оставшегося периода трудовой деятельности работников в сумме, в какой они превышают 10% наибольшей из двух величин – величины обязательства по плану с установленными выплатами и стоимости активов плана. В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода.

Количественное влияние данного изменения представлено в пункте (h) ниже.

(h) Обобщенная информация о количественном влиянии изменений

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на финансовое положение, совокупный доход и денежные потоки Группы. Данное влияние обусловлено консолидацией дополнительного дочернего предприятия (см. пункт (c)) и изменениями, относящимися к учету планов с установленными выплатами (см. пункт (g)).

Консолидированный отчет о финансовом положении

1 января 2012

Тыс.долл.США	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленными выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (c))	Пересчитано
Основные средства	861 242	-	14 367	875 609
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия	70 218	-	(23 650)	46 568
Запасы	533 093	-	1 384	534 477
Торговая и прочая дебиторская задолженность	335 556	-	770	336 326
Денежные средства и их эквиваленты	214 388	-	3 388	217 776
Прочие оборотные активы	3 007	-	22	3 029
Прочее	211 124	-	-	211 124
Итого активов	2 228 628	-	(3 719)	2 224 909
Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)	(141 700)	-	(164)	(141 864)
Обязательства по установленным выплатам	(32 345)	(10 621)	-	(42 966)
Отложенные налоговые обязательства	(24 802)	-	184	(24 618)
Прочие обязательства	(844 070)	-	3 045	(841 025)
Итого обязательств	(1 042 917)	(10 621)	3 065	(1 050 473)
Прочее	(1 185 711)	10 621	654	(1 174 436)
Итого капитала	(1 185 711)	10 621	654	(1 174 436)

31 декабря 2012

Тыс.долл.США	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленными выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (c))	Пересчитано
Основные средства	995 004	-	14 730	1 009 734
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия	73 883	-	(23 028)	50 855
Запасы	769 831	-	1 617	771 448
Торговая и прочая дебиторская задолженность	360 100	-	336	360 436
Денежные средства и их эквиваленты	207 336	-	1 897	209 233
Прочие оборотные активы	5 043	-	27	5 070
Прочее	289 005	-	-	289 005
Итого активов	2 700 202	-	(4 421)	2 695 781
Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)	(120 448)	-	(20)	(120 468)
Обязательства по установленным выплатам	(37 052)	(17 311)	-	(54 363)
Отложенные налоговые обязательства	(37 224)	-	293	(36 931)
Прочие обязательства	(1 045 307)	-	3 047	(1 042 260)
Итого обязательств	(1 240 031)	(17 313)	3 320	(1 254 022)
Неконтролирующая доля участия	(9 701)	-	-	(9 701)
Прочее	(1 450 470)	17 313	1 099	(1 432 058)
Итого капитал	(1 460 171)	17 313	1 099	(1 441 759)

1 января 2012

тыс.руб.	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленными выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (c))	Пересчитано
Основные средства	27 728 629	-	462 562	28 191 191
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия	2 260 720	-	(761 454)	1 499 266
Запасы	17 163 529	-	44 574	17 208 103
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 803 582	-	24 783	10 828 365
Денежные средства и их эквиваленты	6 902 385	-	109 075	7 011 460
Прочие оборотные активы	96 822	-	715	97 537
Прочее	6 797 355	-	-	6 797 355
Итого активов	71 753 022	-	(119 745)	71 633 277
Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)	(4 562 201)	-	(5 287)	(4 567 488)
Обязательства по установленным выплатам	(1 041 367)	(341 982)	-	(1 383 349)
Отложенные налоговые обязательства	(798 542)	-	5 919	(792 623)
Прочие обязательства	(27 175 714)	-	98 077	(27 077 637)
Итого обязательств	(33 577 824)	(341 982)	98 709	(33 821 097)
Прочее	(38 175 198)	341 982	21 036	(37 812 180)
Итого капитала	(38 175 198)	341 982	21 036	(37 812 180)

31 декабря 2012

Тыс.руб.	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленными выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (c))	Пересчитано
Основные средства	30 220 954	-	447 393	30 668 347
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия	2 244 026	-	(699 410)	1 544 616
Запасы	23 381 853	-	49 105	23 430 958
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 937 192	-	10 203	10 947 395
Денежные средства и их эквиваленты	6 297 370	-	57 613	6 354 983
Прочие оборотные активы	153 159	-	829	153 988
Прочее	8 777 902	-	-	8 777 902
Итого активов	82 012 456	-	(134 267)	81 878 189
Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)	(3 658 322)	-	(602)	(3 658 924)
Обязательства по установленным выплатам	(1 125 362)	(525 794)	-	(1 651 156)
Отложенные налоговые обязательства	(1 130 591)	-	8 895	(1 121 696)
Прочие обязательства	(31 748 804)	-	92 528	(31 656 276)
Итого обязательств	(37 663 079)	(525 794)	100 821	(38 088 052)
Неконтролирующая доля участия	(321 182)	-	-	(321 182)
Прочее	(44 028 195)	525 794	33 446	(43 468 955)
Итого капитал	(44 349 377)	525 794	33 446	(43 790 137)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За 2012

Тыс.долл.США	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленным и выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (с))	Пересчитано
	год	(см. (g))	(см. (с))	Пересчитано
Выручка	1 415 277	-	(351)	1 414 926
Себестоимость продаж	(823 702)	581	(1 551)	(824 672)
Общехозяйственные и административные расходы	(253 238)	286	(710)	(253 662)
Финансовые доходы	25 841	-	141	25 982
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	850	-	1 995	2 845
Финансовые расходы	(24 926)	-	(21)	(24 947)
Налог на прибыль	(65 174)	-	96	(65 078)
Прочие	(74 682)	-	-	(74 682)
Прибыль	200 246	867	(401)	200 712
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	71 982	(778)	(49)	71 155
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	(6 776)	-	(6 776)
Налог на прибыль в отношении совокупной прибыли	(43)	-	-	(43)
Прочие	215	-	-	215
Прочий совокупный доход за вычетом налогов	72 154	(7 554)	(49)	64 551
Общий совокупный доход	272 400	(6 687)	(450)	265 263

За 2012 год

Тыс.руб.	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленным и выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (с))	Пересчитано
	год	(см. (g))	(см. (с))	Пересчитано
Выручка	44 005 216	-	(10 906)	43 994 310
Себестоимость продаж	(25 611 371)	18 023	(48 212)	(25 641 560)
Общехозяйственные и административные расходы	(7 873 928)	8 881	(22 062)	(7 887 109)
Финансовые доходы	803 475	-	4 391	807 866
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	26 421	-	62 044	88 465
Финансовые расходы	(775 001)	-	(642)	(775 643)
Налог на прибыль	(2 026 443)	-	2 977	(2 023 466)
Прочие	(2 322 074)	-	-	(2 322 074)
Прибыль	6 226 295	26 904	(12 410)	6 240 789
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	(123 909)	-	-	(123 909)
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	(210 716)	-	(210 716)
Налог на прибыль в отношении совокупной прибыли	(1 339)	-	-	(1 339)
Прочие	6 695	-	-	6 695
Прочий совокупный доход за вычетом налогов	(118 553)	(210 716)		(329 269)
Общий совокупный доход	6 107 742	(183 812)	(12 410)	5 911 520

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За 2012 год

Тыс. дол. США	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленны ми выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (с))	Пересчитано
Чистый денежный поток от операционной деятельности	116 462	-	(1 059)	115 403
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(254 273)	-	(879)	(255 152)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	129 538	-	-	129 538
Эффект изменения курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	1 221	-	447	1 668
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7 052)	-	(1 491)	(8 543)

За 2012 год

Тыс.руб.	Влияние изменений в учетной политике			
	Представлено в отчетности за предыдущий год	Учет планов с установленны ми выплатами (см. (g))	Совместная деятельность (см. (с))	Пересчитано
Чистый денежный поток от операционной деятельности	3 665 562	-	(15 942)	3 649 620
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(7 953 050)	-	(27 346)	(7 980 396)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	4 027 159	-	-	4 027 159
Эффект изменения курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	(344 686)	-	(8 174)	(352 860)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(605 015)	-	(51 462)	(656 477)

Общество не раскрывает влияние изменений в учетной политике на текущий период в виду того, что определение суммы корректировки является сложным, а сумма корректировки - незначительной.

34 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в примечании 33, касающемся изменений в учетной политике.

Некоторые обобщенные показатели были реклассифицированы для соблюдения сопоставимости с прошлым годом.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения на дату приобретения, которая соответствует дате перехода контроля над приобретаемым предприятием к Группе.

Группа признает Гудвилл на дату приобретения в сумме, рассчитанной как:

- Справедливая стоимость переданного возмещения, плюс;
- Признанная величина неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии, плюс;
- Справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия, если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, минус;
- Нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iii) *Потеря контроля*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iv) *Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия*

Инвестиции Группы в объекты, учитываемые методом долевого участия представлены ассоциированными предприятиями и совместной деятельностью.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах прочего совокупного дохода объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли

участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и неререализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая Гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций, либо используются средние обменные курсы за отчетный период, если применение средних обменных курсов является обоснованным.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в

соответствующей пропорции на неконтролирующую долю участия. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю участия в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в составе прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(с) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Продажа или передача более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев после даты возникновения, с незначительным риском изменения справедливой стоимости.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: займы выданные, дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, прочие инвестиции (векселя) и денежные средства и их эквиваленты, представленные в примечаниях 19, 17 и 20, соответственно.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3(b)(i), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(d) *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(e) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Основные средства отражаются по фактической стоимости.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Начисление амортизации производится в целях списания фактической стоимости основных средств до их остаточной стоимости и осуществляется линейным методом в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Далее представлена информация о периодах, за которые начисляется амортизация и которые приблизительно равны срокам полезного использования соответствующих активов:

	Сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	25 - 40 лет
Машины и оборудование	15 лет
Транспортные средства	10 лет
Передаточные устройства	20 лет
Прочие активы	3 - 5 лет

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на конец каждого финансового года и корректируются, если необходимо.

Остаточная стоимость актива представляет собой сумму, которая могла быть получена Группой в результате отчуждения актива за вычетом расходов по его продаже, если бы актив уже выработал свой ресурс и находился в состоянии, в котором он должен находиться после окончания срока его полезного использования. Остаточная стоимость активов и сроки полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают. Наиболее крупные замены и усовершенствования основных средств капитализируются, а заменяемые активы выводятся из эксплуатации. Прибыли и убытки по результатам вывода из эксплуатации или выбытия объектов основных средств включаются в состав прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Общехозяйственные и административные расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(f) Нематериальные активы

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины Гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в примечании 15.

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним Гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая Гудвилл, составляющие

часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и Гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от Гудвилла и прав на добычу, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 20 лет. В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются. Стоимость лицензии на право добычи амортизируется пропорционально объему добычи.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за

вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная

сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении Гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося

использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения Гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен Гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором Гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости Гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения Гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по

мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов. Если Группа ожидает компенсации резерва, например, по договору страхования, такая компенсация признается в качестве отдельного актива, но только тогда, когда Группа практически не сомневается в ее получении.

Оценка и переоценка резервов производится ежегодно. В финансовую отчетность резервы включаются по их ожидаемой чистой приведенной стоимости, которая рассчитывается с использованием ставок дисконтирования, применимых к Компании или ее дочерним обществам в экономических условиях, сложившихся на каждую отчетную дату.

(l) Выручка

(i) Реализация товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок, а также НДС. Выручка от продажи титановой продукции Группы признается тогда, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если Группа берет на себя обязанность произвести доставку продукции до конкретного пункта назначения, выручка признается в момент передачи продукции покупателю в таком пункте назначения.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если,

в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(o) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании Гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных

обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

35 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно;
- «Инвестиционные организации» (*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27*) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы;

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы;
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы;
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению стандартов в части представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще не проводила анализ потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или финансовые результаты.